

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

T1 2025

A solid green horizontal bar located at the bottom of the white text area.

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 au Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Les énoncés prospectifs comprennent, entre autres, les énoncés figurant dans le présent document, présentés lors de la conférence téléphonique organisée pour discuter de ces points, ou figurant dans le rapport de gestion de 2024 du rapport annuel 2024 de la Banque à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques », aux rubriques « Principales priorités pour 2025 » et « Contexte d'exploitation et perspectives » pour les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Services de détail aux États-Unis, Gestion de patrimoine et Assurance et Services bancaires de gros, et à la rubrique « Réalisations en 2024 et orientation pour 2025 » pour le secteur Siège social, ainsi que d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2025 et par la suite et les stratégies pour les atteindre, l'environnement réglementaire dans lequel la Banque exerce ses activités, et les attentes en matière de rendement financier pour la Banque.

Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « aurait », « devrait », « croire », « s'attendre à », « anticiper », « avoir l'intention de », « estimer », « prévoir », « perspective », « planifier », « objectif », « cible », « possible », « potentiel », « projet », « pourrait », d'expressions similaires à ces termes, ou de leurs formes négatives. Cependant, ces termes ne sont pas les seuls moyens de repérer les énoncés prospectifs. De par leur nature, ces énoncés prospectifs obligent la Banque à formuler des hypothèses et sont assujettis à des risques et incertitudes, généraux ou spécifiques. Particulièrement du fait de l'incertitude quant à l'environnement physique et financier, à la conjoncture économique, au climat politique et au cadre réglementaire, ces risques et incertitudes – dont bon nombre sont indépendants de la volonté de la Banque et dont les répercussions peuvent être difficiles à prévoir – peuvent faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement de ceux avancés dans les énoncés prospectifs.

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

La Banque avise le lecteur que la liste qui précède n'est pas une liste exhaustive de tous les facteurs de risque possibles, et que d'autres facteurs pourraient également avoir une incidence négative sur les résultats de la Banque. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la section « Facteurs de risque et gestion des risques » du rapport de gestion de 2024, telle qu'elle peut être mise à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite et dans les communiqués (le cas échéant) relatifs à tout événement ou à toute transaction dont il est question à la section « Événements importants », « Événements importants et événements postérieurs à la date de clôture » ou « Mise à jour sur les activités relatives au programme de lutte contre le blanchiment d'argent et de conformité à la Bank Secrecy Act aux États-Unis (LCBA-BSA) et aux améliorations apportées au programme de LCBA de la Banque », dans le rapport de gestion pertinent, lesquels peuvent être consultés sur le site Web www.td.com/fr. Le lecteur doit examiner ces facteurs attentivement, ainsi que d'autres incertitudes et événements possibles, de même que l'incertitude inhérente aux énoncés prospectifs, avant de prendre des décisions à l'égard de la Banque. Il ne doit pas se fier indûment aux énoncés prospectifs de la Banque.

Les hypothèses économiques importantes qui étayent les énoncés prospectifs figurant dans le présent document ou présentés lors de la conférence téléphonique organisée pour discuter de ces points, sont décrites dans le rapport de gestion de 2024 aux sections « Sommaire et perspectives économiques » et « Événements importants », aux rubriques « Principales priorités pour 2025 » et « Contexte d'exploitation et perspectives » pour les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Services de détail aux États-Unis, Gestion de patrimoine et Assurance et Services bancaires de gros, et à la rubrique « Réalisations en 2024 et orientation pour 2025 » pour le secteur Siège social, telles qu'elles peuvent être mises à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite et dans les communiqués (le cas échéant).

Tout énoncé prospectif contenu dans le présent document, ou présenté lors de la conférence téléphonique organisée pour discuter de ces points, 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 T1 2025

Pour le trimestre se terminant le 31 janvier 2025

3

Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit²

Mise à jour de l'examen stratégique

Ajuster la composition des activités et la répartition du capital

Réaffecter les capitaux et investir de manière disproportionnée dans des segments ciblés

Vente de la participation de 10,1 % de la TD dans Schwab

Simplifier le portefeuille de l'entreprise

Céder ou réduire de manière progressive des activités ayant une faible valeur ou un faible rendement stratégiques

Après la fin du trimestre, conclusion d'un accord pour vendre un portefeuille de prêts correspondants de 9 G\$ US¹

Faire évoluer la Banque et favoriser les capacités

Simplifier le modèle opérationnel et investir dans les capacités clés

Réorganisation des activités du centre d'appels afin de responsabiliser de bout en bout les secteurs d'activité en matière d'expérience client dans tous les canaux

Initiative en cours pour définir les investissements de base dans les capacités

Accroître l'efficacité et l'excellence opérationnelle

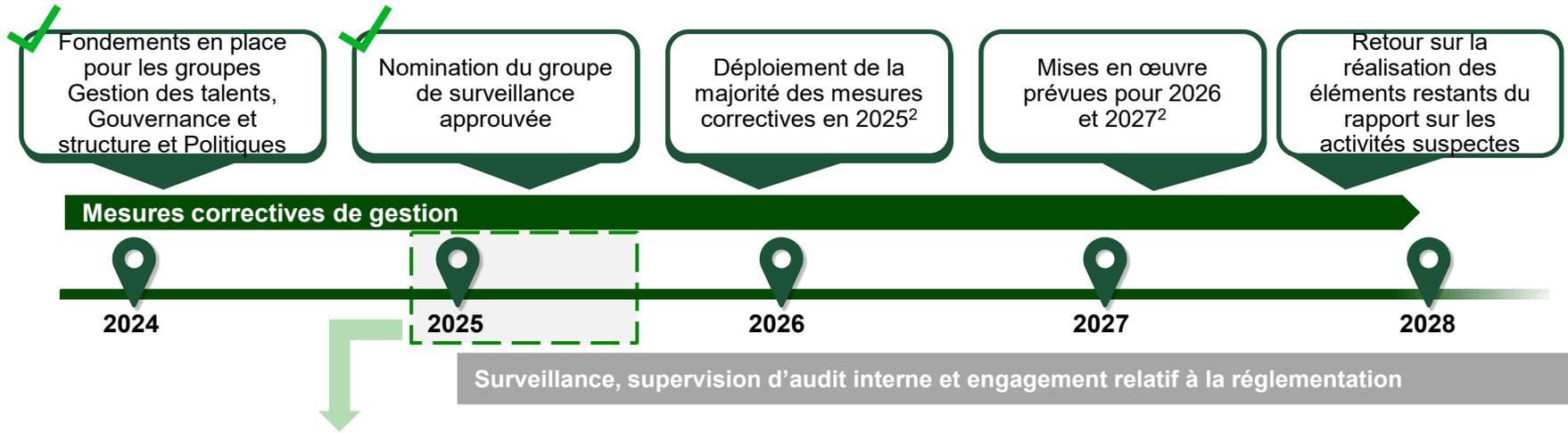
Améliorer les activités et les processus

Exécution d'un examen détaillé des dépenses afin de restructurer les activités et de réduire les coûts structurels

Révision de la stratégie et des cibles financières à présenter lors de la Journée des investisseurs en 2025

Mesures correctives liées à la LCBA aux États-Unis¹

Nous restons en voie de déployer la majorité des mesures correctives en 2025, dans le cadre de notre programme pluriannuel.



Principaux progrès trimestriels des mesures correctives liées à la LCBA aux États-Unis

- ✓ **Contrôleur de la conformité indépendant approuvé conjointement** par le département de la Justice des États-Unis et le FinCEN. Intégration en cours du contrôleur
- ✓ **Amélioration des pratiques d'enquête**, y compris la mise en œuvre de technologies regroupant tous les nouveaux cas d'enquête en un seul système
- ✓ **Élaboration terminée des outils d'apprentissage automatique** qui analysent les données des clients afin de repérer plus efficacement et plus rapidement les activités potentielles intéressantes

Priorités des prochains trimestres pour la LCBA aux États-Unis

- Améliorations progressives apportées à la **surveillance des opérations** et à l'**intégration des clients** au deuxième trimestre de l'exercice
 - Mise en œuvre d'une série supplémentaire de scénarios dans notre système de surveillance des opérations
 - Amélioration des procédures d'enquête par l'ajout de conseils pour analyser l'activité des clients
- Mise en œuvre des capacités d'analyse par apprentissage automatique au début du troisième trimestre de l'exercice

Le plan des mesures correctives et les progrès relatifs à la LCBA aux États-Unis feront l'objet d'un examen de la part du groupe de surveillance. Ils devront aussi démontrer leur durabilité et finalement être approuvés par nos organismes de réglementations, le FinCEN et le département de la Justice.

Restructuration du bilan aux États-Unis¹

Le point sur les progrès

Au 31 janvier, actif total d'environ 402 G\$ US par rapport à une limite des actifs de 434 G\$ US²

Réduction de l'actif d'environ 10 %

- Remboursement d'un emprunt de 25 G\$ US surtout au moyen de liquidités et du produit tiré des placements au T1 2025
- Baisse des prêts d'environ 2 G\$ US, du fait des liquidations gérées et des ventes de prêts
- Conclusion d'un accord pour vendre un portefeuille de prêts correspondants d'environ 9 G\$ US au T2 2025³
- Réduction des actifs principalement prévue d'ici la fin de l'exercice 2025³

Repositionnement du portefeuille de placement

- Vente d'un montant théorique d'environ 13 G\$ US au premier trimestre de 2025
- Vente d'un montant théorique d'environ 16 G\$ US, du 10 octobre 2024 au 31 janvier 2025
 - Perte initiale : 875 M\$ US avant impôts
- Entre le 1^{er} février 2025 et le 26 février 2025, vente d'un montant théorique supplémentaire de 3 G\$ US
 - Perte initiale : 197 M\$ US avant impôts
- Repositionnement du portefeuille de placement prévu au plus tard au premier semestre 2025⁴

Groupe Banque TD

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

Nos secteurs d'activité

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

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

Services de détail aux États-Unis

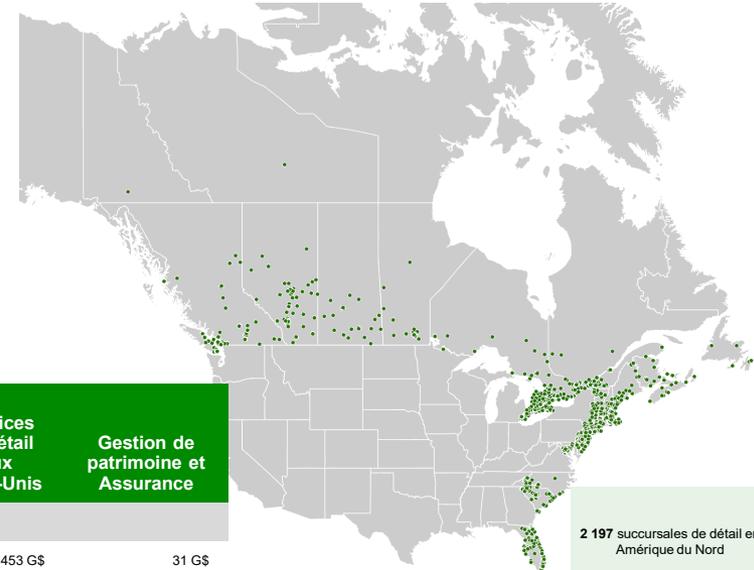
- Services bancaires personnels, cartes de crédit et financement auto
- Services bancaires commerciaux et aux PME
- Services-conseils de gestion de patrimoine et gestion de placements
- Investissement stratégique dans Schwab

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



T1 2025 (en \$ CA)	Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	Services de détail aux États-Unis	Gestion de patrimoine et Assurance
Solidité financière			
Dépôts ¹	480 G\$	453 G\$	31 G\$
Prêts ²	583 G\$	273 G\$	7 G\$
Actifs administrés ^{3,4}		62 G\$	687 G\$
Actifs gérés ⁴		13 G\$	556 G\$
Résultat ⁵ (comme présenté)	7,3 G\$	-0,8 G\$	2,1 G\$
Info réseau			
Employés ⁶	27 422	28 276	15 059
Clients ⁷	~15 millions	~10 millions	~6 millions
Succursales	1 063	1 134	-
GAB ⁸	3 392	2 557	-
Utilisateurs des services mobiles ⁹	8,2 millions	5,1 millions	Non communiqué



Gestion de patrimoine TD exerce ses activités dans 655 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

- 10^e économie mondiale
- PIB réel d'environ 2 400 G\$ CA
- Population d'environ 41 millions d'habitants

Système bancaire canadien

- L'un des systèmes bancaires les plus accessibles au monde¹
- Les cinq grandes banques canadiennes occupent une position de chef de file sur le marché
- Les banques à charte canadiennes occupent 73 % du marché des prêts hypothécaires résidentiels²
- Dans la plupart des provinces, les prêteurs hypothécaires disposent de recours contre les emprunteurs et peuvent saisir la propriété

Activités de la TD au Canada

- Réseau de 1 063 succursales et de 3 392 GAB³
- Au 1^{er} ou 2^e rang pour ce qui est de la part de marché de la plupart des produits de détail⁴
- Services complets de gestion de patrimoine
- Société de courtage de premier ordre



Statistiques du pays

- Première économie mondiale
- PIB réel d'environ 28 000 G\$ US
- Population d'environ 340 millions d'habitants

Système bancaire américain

- Environ 4 500 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 aux États-Unis

- Réseau de 1 134 succursales et de 2 557 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

T1 2025 (en \$ CA, sauf indication contraire)	Groupe Banque TD	Classement au Canada	Classement en Amérique du Nord
Total de l'actif	2 094 G\$	2 ^e	6 ^e
Total des dépôts	1 290 G\$	2 ^e	6 ^e
Capitalisation boursière	145,2 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	100 424	1 ^{er}	5 ^e
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires²	13,1 %	4 ^e	6 ^e

Un élan solide dans tous nos secteurs

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

- Produits records, bénéfiques avant impôts et provisions, dépôts et prêts
- Les Services bancaires personnels ont conservé le premier rang pour la part de marché des produits sans terme et ont enregistré une forte croissance de la part de marché des produits à terme sur 12 mois¹
- Premier rang pour les cartes de crédit actives et trimestre record en matière de dépenses effectuées par les titulaires de carte
- Les secteurs des Services bancaires commerciaux, des Services bancaires aux PME et de Financement auto TD ont enregistré de bons résultats sur le plan de l'acquisition de clients
 - T1 record en matière de nouveaux prêts au sein de FATD
- Brand Finance a classé la TD pour la troisième année consécutive au premier rang des marques ayant la plus grande valeur au Canada²

Gestion de patrimoine et Assurance

- Produits, résultats et actifs records pour Gestion de patrimoine TD
- Placements directs TD s'est classée en tête du palmarès du Globe and Mail des services de courtage en ligne au Canada pour la troisième année consécutive
- Gestion de Placements TD (GPTD) a ajouté des mandats institutionnels de 3,2 G\$ au T1
- GPTD a reçu 24 notes FundGrade A+^{MD} de Fundata
- TD Assurance a émis une obligation-catastrophe de 150 M\$, la première au Canada

Services de détail aux États-Unis

- Priorité accordée aux mesures correctives en matière de LCBA
- Mise en œuvre de la stratégie de restructuration du bilan aux États-Unis présentée le 10 octobre
- Croissance des prêts de 1 % sur 12 mois, ou de 3 % en excluant les portefeuilles de prêts destinés à être vendus ou liquidés^{3,4}
- Cinq trimestres consécutifs de croissance des dépôts de consommateurs
- La convention sur les comptes de dépôt assurés (« CDA ») conclue avec Schwab restera en vigueur; hausse de 2,5 % des dépôts dans les comptes de passage sur trois mois

Services bancaires de gros

- Intégration continue de Valeurs Mobilières TD et de TD Cowen
- Négociation automatisée, Valeurs Mobilières TD a ajouté à ses produits des obligations de sociétés de qualité investissement aux États-Unis
- TD Cowen a été nommée maison de courtage de l'année du marché des moyennes entreprises aux États-Unis par IFR pour 2024
- Après la fin du trimestre, Valeurs Mobilières TD a agi comme chef de file responsable des registres pour la vente de la participation de 10,1 % de la TD dans Schwab, tirant ainsi parti de la plateforme élargie

Diversification des activités

Quatre grands secteurs d'activité

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

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

Services de détail aux États-Unis

- Parmi les 10 plus grandes banques¹ aux États-Unis

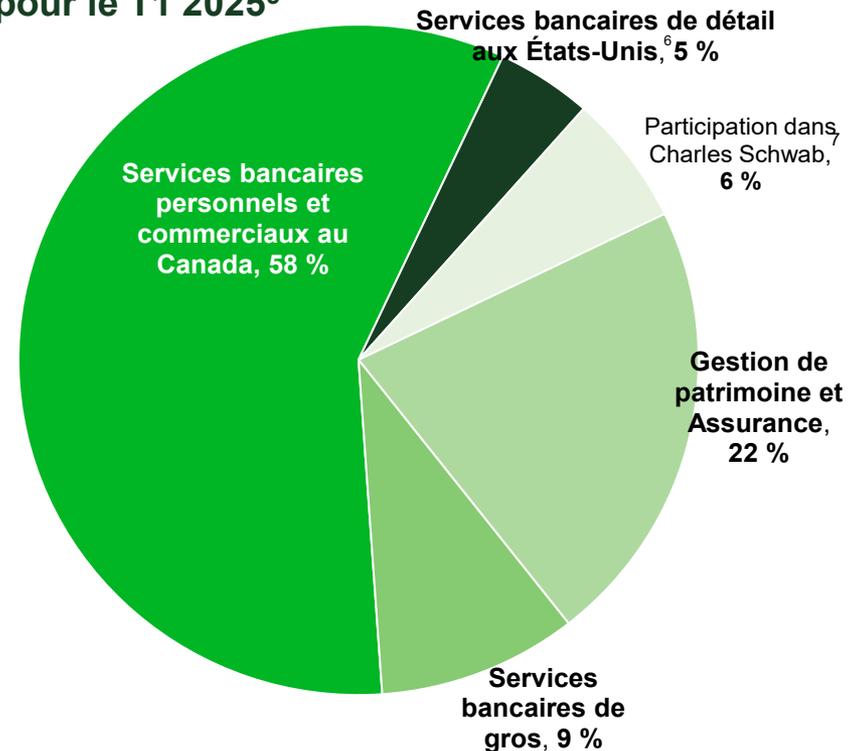
Gestion de patrimoine et Assurance

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

Services bancaires de gros

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

Répartition des résultats comme présentés pour le T1 2025⁵



Notre envergure en Amérique du Nord au fil des ans

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

De 2000 à 2004 – Leader au Canada

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

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

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

De 2011 à 2015 – Acquisition d'actifs

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

Nouveaux partenariats et capacités

- Acquisition d'Epoch (2013)
- Acquisition de Scottrade Bank en lien avec l'acquisition de Scottrade par TD Ameritrade (2017)
- Acquisition de Layer 6 et de Greystone (2018)
- Conclusion de l'entente pour l'émission des cartes de crédit du programme de fidélisation d'Air Canada (2018)
- Participation dans Schwab après l'acquisition de TD Ameritrade par Schwab (2020)¹
- Acquisition de la Société de financement direct d'équipement Wells Fargo au Canada (2021)



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

De 2000 à 2004 – Fondation favorisant la croissance

- Acquisition de Newcrest Capital (2000)

De 2005 à 2010 – Courtier axé sur la clientèle

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

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

- Partenariat avec TD Bank^{MD}, America's Most Convenient Bank^{MD} pour élargir les activités aux États-Unis (2012)
- Obtention du statut de courtier principal aux États-Unis² (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

Innover pour nos clients, nos collègues et nos collectivités

- **Éducation de la prochaine génération de clients** : Afin d'appuyer l'éducation financière des jeunes Canadiens, la TD lance son tout premier jeu de littératie financière – Magnat de l'île aux friandises – sur Roblox, une plateforme populaire. Les utilisateurs découvrent ce qui est nécessaire pour bâtir un empire prospère de friandises glacées.
- **Expérience dynamique et personnalisée** : Nous avons lancé une nouvelle interface utilisateur mobile qui utilise un processus décisionnel personnalisé pour aider la TD à trouver l'offre qui convient le mieux aux besoins d'un client en fonction de ses réponses et d'autres signaux pertinents.
- **Soutien aux entrepreneurs en restauration** : La TD a collaboré avec TouchBistro, fournisseur indépendant de logiciels, pour offrir des services intégrés de gestion de restauration et de paiement en un seul système pour les propriétaires de restaurants canadiens.
- **Étape importante du programme G1iD** : G1iD, le programme d'idéation des collègues de la TD, a franchi une étape : 100 000 idées au total ont été soumises depuis l'adoption du programme en 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 Canada¹. La majorité des documents déposés par la TD portent sur les innovations de la Banque en matière d'IA.

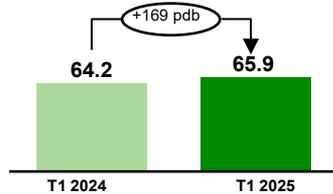
Prix et reconnaissance



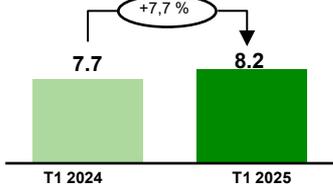
Adoption continue de nos canaux numériques

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada¹

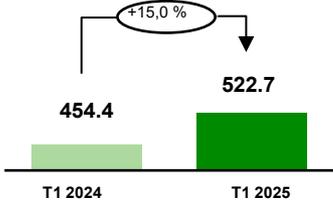
Adoption du numérique (en % du total des clients)²



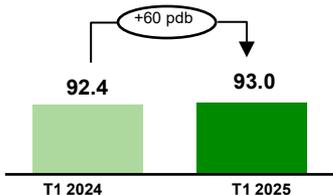
Utilisateurs des services mobiles (en millions)³



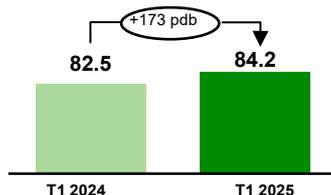
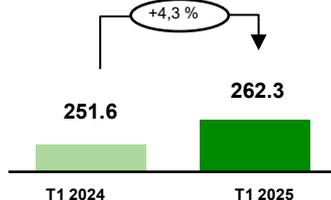
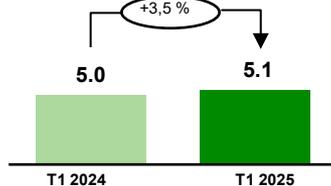
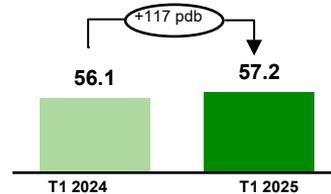
Ouvertures de session sur appareil mobile (en millions)⁴



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

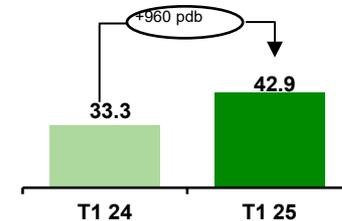


Services de détail aux États-Unis¹

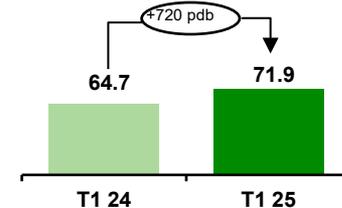


Assurance habitation et auto

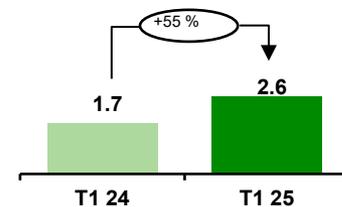
Ventes en ligne de bout en bout (% de toutes les opérations)⁶



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



Ouvertures de session dans MonAssurance TD (en millions)⁷



Engagement à l'égard de la durabilité



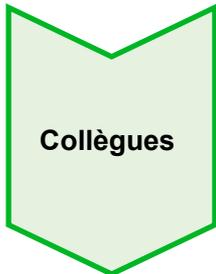
Clients

Sécurité de l'information et gestion des fraudes exemplaires

par Global Finance pour la quatrième année consécutive¹

N° 1

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



Collègues

Solide culture

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

854 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

Société

Inclusion économique

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

Gouvernance

Centre d'expertise sur les facteurs ESG

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



16 années d'affilée



12 années d'affilée

Meilleure stratégie de durabilité d'entreprise – Banque des ESG Investing Awards 2024

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 T1 2025

Pour le trimestre se terminant le 31 janvier 2025

3

Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit²

Faits saillants du T1 2025

RPA de 1,55 \$, stable sur 12 mois

- RPA rajusté¹ de 2,02 \$, en hausse de 1 % sur 12 mois

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

Produits en hausse de 2 % sur 12 mois (en hausse de 9 % sur 12 mois, après rajustement¹)

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

PPC de 1,2 G\$

Charges stables sur 12 mois (en hausse de 12 % sur 12 mois, après rajustement¹; environ 1/3 de la croissance attribuable à la rémunération variable et aux opérations de change)

- Charges comme présentées, incluant les charges de cotisation spéciale de la FDIC et les frais de restructuration de l'exercice précédent
- Hausse des investissements en matière de gouvernance et de contrôle (y compris les coûts liés au redressement du programme de LCBA-BSA aux États-Unis), et des charges liées aux employés (y compris l'augmentation de la rémunération variable et l'incidence des actions TD émises aux employés admissibles), incidence des opérations de change et augmentation des investissements liés à la technologie pour assurer la croissance des activités
- Croissance prévue des charges selon une fourchette de 5 % à 7 % pour l'exercice 2025 (en supposant les niveaux de rémunération variable, les opérations de change et le PCS aux États-Unis de l'exercice 2024)²
 - Croissance élevée prévue des charges sur 12 mois au T2 2025, compte tenu de l'augmentation des investissements en matière de gouvernance et de contrôle au cours de l'exercice 2024²

Profits et pertes (en M\$)

Comme présentés	T1 2025	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	14 049	(9 %)	2 %
Charges afférentes aux activités d'assurance	1 507	(36 %)	10 %
PPC	1 212	+103 \$	+211 \$
<i>Prêts douteux</i>	1 216	+63 \$	+282 \$
<i>Prêts productifs</i>	(4)	+40 \$	-71 \$
Charges	8 070	0 %	0 %
Bénéfices avant impôts et provisions	5 979	(20 %)	5 %
Résultat net	2 793	(23 %)	(1 %)
RPA dilué (en \$)	1,55	(21 %)	0 %
RCP	10,1 %	-330 pdb	-80 pdb
Ratio d'efficience	57,4 %	+550 pdb	-120 pdb
Rajustés ¹	T1 2025	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	15 030	1 %	9 %
Charges	7 983	3 %	12 %
Bénéfices avant impôts et provisions	4 982	15 %	6 %
Résultat net	3 623	13 %	0 %
RPA dilué (en \$)	2,02	17 %	1 %
RCP	13,2 %	+150 pdb	-90 pdb
Ratio d'efficience, déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance	59,0 %	-270 pdb	+160 pdb

Cette diapositive contient des renseignements prospectifs. Consultez les diapositives 2 et 65 pour connaître les facteurs importants, les risques et les hypothèses.

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Produits records avec une croissance continue des volumes

Résultat net en hausse de 3 % sur 12 mois; bénéfices avant impôts et provisions en hausse de 6 % sur 12 mois

Produits en hausse de 5 % sur 12 mois

- Croissance du volume
 - Croissance des volumes de prêts de 4 %
 - Croissance des volumes de dépôts de 5 %

Marge d'intérêt nette^{1,2} de 2,81 %

- Hausse de 1 pdb sur 3 mois, principalement attribuable à la composition du bilan
- Pour le deuxième 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 soit relativement stable³

PPC de 521 M\$

Charges en hausse de 5 % sur 12 mois

- Augmentation des dépenses liées à la technologie, de l'incidence des actions TD émises aux employés et de divers autres frais d'exploitation

Profits et pertes (en M\$)

Comme présentés	T1 2025	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	5 149	2 %	5 %
PPC	521	+91 \$	+98 \$
<i>Prêts douteux</i>	459	+3 \$	+95 \$
<i>Prêts productifs</i>	62	+88 \$	+3 \$
Charges	2 086	(1 %)	5 %
Bénéfices avant impôts et provisions	3 063	3 %	6 %
Résultat net	1 831	0 %	3 %
RCP	31,4 %	-60 pdb	-320 pdb
Ratio d'efficacité	40,5 %	-100 pdb	-10 pdb

Services de détail aux États-Unis

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

Résultat net en baisse de 62 % (en baisse de 15 %, après rajustement¹)

Bénéfices avant impôts et provisions en baisse de 63 % (en baisse de 12 %, après rajustement¹)

Produits en baisse de 24 % (en hausse de 1 %, après rajustement¹)

- Produits comme présentés, incluant la perte initiale liée à la restructuration du bilan
- Hausse des marges sur les dépôts, revenu net d'intérêts découlant de la restructuration du bilan et revenus d'honoraires
 - Prêts aux particuliers en hausse de 3 %, prêts aux entreprises en baisse de 1 %, dépôts en baisse de 3 % ou stables, excluant les dépôts dans les comptes de passage
 - Actifs gérés en hausse de 29 % sur 12 mois et actifs administrés en hausse de 8 % sur 12 mois

Marge d'intérêt nette^{1,2} de 2,86 %

- Hausse de 9 pdb sur 3 mois en raison des activités de restructuration du bilan et de la normalisation des niveaux de liquidité (ce qui a eu une incidence positive de 5 pdb sur la marge d'intérêt nette), partiellement neutralisées par une diminution des marges sur les dépôts
- Pour le deuxième trimestre, la marge d'intérêt nette devrait connaître une augmentation substantielle, découlant des activités de restructuration du bilan en cours et d'une plus grande normalisation des niveaux de liquidité élevés³

PPC de 318 M\$

Charges en baisse de 8 % sur 12 mois (en hausse de 11 % sur 12 mois, après rajustement¹)

- Charges comme présentées, incluant les charges de cotisation spéciale de la FDIC de l'exercice précédent
- Charges, y compris les investissements en matière de gouvernance et de contrôle, incluant les coûts liés au redressement du programme de LCBA-BSA aux États-Unis, auparavant liés aux grandes entreprises
- Augmentation des investissements en matière de gouvernance et de contrôle (y compris des coûts de 86 M\$ US liés au redressement du programme de LCBA-BSA aux États-Unis) et des frais d'exploitation
- Investissements prévus d'environ 500 M\$ US (avant impôts) pour le redressement du programme de LCBA-BSA aux États-Unis et en matière de gouvernance et de contrôle pour l'exercice 2025⁴
 - Augmentation des investissements en matière de gouvernance et de contrôle sur 12 mois à mesure que la prise des mesures correctives avançait; poursuite de la tendance sur 12 mois prévue au T2 2025⁵

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

Comme présentés	T1 2025	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	1 962	(17 %)	(24 %)
PPC	318	+33 \$	+33 \$
<i>Prêts douteux</i>	371	+65 \$	+92 \$
<i>Prêts productifs</i>	(53)	-32 \$	-59 \$
Charges	1 675	(2 %)	(8 %)
Bénéfices avant impôts et provisions	287	(56 %)	(63 %)
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis	105	(74 %)	(79 %)
Comptabilisation de la participation de Schwab	142	25 %	(1 %)
Résultat net, avec Schwab	247	(52 %)	(62 %)
Résultat net, avec Schwab (en M\$ CA)	342	(51 %)	(61 %)
RCP, avec Schwab	2,9 %	-330 pdb	-520 pdb
Ratio d'efficience	85,4 %	+1 300 pdb	+1 520 pdb
Actifs gérés (en G\$)	9	13 %	29 %
Actifs administrés (en G\$)	43	0 %	8 %
Rajustés ¹	T1 2025	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	2 614	1 %	1 %
Charges	1 675	(2 %)	11 %
Bénéfices avant impôts et provisions	939	9 %	(12 %)
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis	594	4 %	(18 %)
Résultat net, avec Schwab	736	7 %	(15 %)
Résultat net, avec Schwab (en M\$ CA)	1 038	11 %	(12 %)
RCP, avec Schwab	8,6 %	+40 pdb	-240 pdb
Ratio d'efficience	64,1 %	-250 pdb	+550 pdb

Gestion de patrimoine et Assurance

Produits records de Gestion de patrimoine et forte croissance des primes d'assurance

Résultat net en hausse de 23 % sur 12 mois; bénéfices avant impôts et provisions en hausse de 27 % sur 12 mois

Produits en hausse de 15 % sur 12 mois

- **Gestion de patrimoine TD** : Produits tirés des comptes à honoraires et des transactions, augmentation des marges sur les dépôts et croissance des volumes
 - Actifs gérés et actifs administrés¹ en hausse de 16 % et de 19 %, respectivement, sur 12 mois, du fait de l'appréciation des marchés et de la croissance de l'actif net
- **Assurance** : Primes plus élevées

Charges afférentes aux activités d'assurance en hausse de 10 % sur 12 mois

- Hausse de la gravité des sinistres

Produits nets des charges afférentes aux activités d'assurance en hausse de 18 % sur 12 mois

Charges en hausse de 12 % sur 12 mois

- Hausse de la rémunération variable et augmentation des dépenses visant à soutenir les initiatives de croissance des activités, telles que les coûts liés à la technologie et les charges liées aux employés (y compris l'incidence des actions TD émises aux employés admissibles)

Profits et pertes (en M\$)

Comme présentés	T1 2025	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	3 598	(9 %)	15 %
Charges afférentes aux activités d'assurance	1 507	(36 %)	10 %
Produits nets des charges afférentes aux activités d'assurance	2 091	33 %	18 %
PPC	-	-	-
Charges	1 173	6 %	12 %
Bénéfices avant impôts et provisions	918	97 %	27 %
Résultat net	680	95 %	23 %
Résultat net – Gestion de patrimoine	512	14 %	44 %
Résultat net – Assurance	168	Négl.	(16 %)
Primes d'assurance	1 514	(17 %)	13 %
Gestion de patrimoine et Assurance – RCP	42,7 %	Négl.	+520 pdb
Gestion de patrimoine – RCP	61,9 %	+530 pdb	+1 740 pdb
Assurance – RCP	21,9 %	Négl.	-740 pdb
Ratio d'efficacité	32,6 %	+450 pdb	-80 pdb
Ratio d'efficacité, déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance²	56,1 %	-1 430 pdb	-310 pdb
Actifs gérés (en G\$)	556	5 %	16 %
Actifs administrés (en G\$)¹	687	6 %	19 %

Services bancaires de gros

Produits records grâce aux activités des Marchés mondiaux

Résultat net en hausse de 46 % sur 12 mois (en hausse de 14 % sur 12 mois, après rajustement¹)

Bénéfices avant impôts et provisions en hausse de 66 % (en hausse de 30 %, après rajustement¹)

Produits en hausse de 12 % sur 12 mois

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

PPC de 72 M\$

Charges en hausse de 2 % sur 12 mois (en hausse de 7 % sur 12 mois, après rajustement¹)

- Charges comme présentées, incluant principalement les charges liées à l'acquisition et à l'intégration de Cowen
- Augmentation de la rémunération variable, des coûts liés à la salle des marchés et aux technologies, en partie contrebalancée par l'incidence des questions réglementaires relatives à la tenue des registres et aux activités de négociation aux États-Unis, au cours de l'exercice précédent

Profits et pertes (en M\$)

Comme présentés	T1 2025	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	2 000	13 %	12 %
<i>Marchés mondiaux</i>	1 279	28 %	17 %
<i>Services bancaires d'investissement</i>	744	(1 %)	5 %
PPC	72	-62 \$	+62 \$
<i>Prêts douteux</i>	33	-101 \$	+28 \$
<i>Prêts productifs</i>	39	+39 \$	+34 \$
Charges	1 535	15 %	2 %
Bénéfices avant impôts et provisions	465	7 %	66 %
Résultat net	299	27 %	46 %
RCP	7,3 %	+140 pdb	+200 pdb
Ratio d'efficience	76,8 %	+140 pdb	-750 pdb
Rajustés ¹	T1 2025	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Charges	1 483	18 %	7 %
Bénéfices avant impôts et provisions	517	0 %	30 %
Résultat net	340	14 %	14 %
RCP	8,3 %	+80 pdb	+70 pdb
Ratio d'efficience	74,2 %	+340 pdb	-350 pdb

Secteur Siège social

Perte nette comme présentée de 359 M\$

- Perte de 266 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 au tableau 11 du communiqué de presse sur les résultats du premier trimestre de 2025 de la Banque pour obtenir de plus amples renseignements.
- Le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis de la Banque comprend des conventions conclues avec certains détaillants américains en vertu desquelles la TD est l'émetteur aux États-Unis de cartes de crédit de marque privée et comarquées à l'intention de leurs clients américains. En vertu des modalités de ces conventions individuelles, la Banque et les détaillants partagent les profits générés par les portefeuilles concernés après déduction des pertes sur créances. Selon les NIIF, la TD est tenue de présenter les montants bruts des produits et des PPC liés à ces portefeuilles dans l'État du résultat consolidé de la Banque. À l'échelle des secteurs d'exploitation, la part des produits et des pertes sur créances revenant aux partenaires des programmes de détaillants est présentée dans le secteur Siège social et un montant correspondant (représentant la quote-part nette des partenaires) est comptabilisé dans les charges autres que d'intérêt, de sorte à éliminer toute incidence sur le résultat net comme présenté (perte) du secteur Siège social. Le résultat net (perte) présenté dans le secteur Services de détail aux États-Unis ne comprend que la part des produits et des pertes sur créances attribuables à la TD en vertu des conventions.
- Au 31 janvier 2025, la Banque comptabilisait sa participation dans Schwab selon la méthode de la mise en équivalence. Le secteur Services de détail aux États-Unis reflétait la part du résultat net de la Banque découlant de la participation dans Schwab. Le résultat net (perte) du secteur Siège social comprenait les montants pour l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises, les charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab, ainsi que la quote-part de la Banque des frais de restructuration et d'autres frais engagés par Schwab. La quote-part de la Banque du résultat de Schwab attribuable aux actionnaires ordinaires était présentée avec un décalage d'un mois. Pour en savoir plus, se reporter à la note 7 des états financiers consolidés intermédiaires du premier trimestre de 2025.

Profits et pertes (en M\$)

Comme présentés	T1 2025	T4 2024	T1 2024
Résultat net (perte)	(359)	526	(591)
Rajustements pour les éléments à noter			
<i>Amortissement des immobilisations incorporelles acquises²</i>	61	60	94
<i>Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab³</i>	-	35	32
<i>Quote-part des frais de restructuration et d'autres frais relatifs à la participation dans Schwab³</i>	-	-	49
<i>Frais de restructuration</i>	-	-	291
<i>Incidence de la stratégie de couverture du capital relative à l'accord de transaction avec First Horizon qui a été résilié⁴</i>	54	59	57
<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>	(22)	(84)	(113)
Résultat net (perte) – rajusté¹	(266)	(200)	(181)
Charges nettes du Siège social⁵	(370)	(389)	(217)
Autre	104	189	36
Résultat net (perte) – rajusté¹	(266)	(200)	(181)

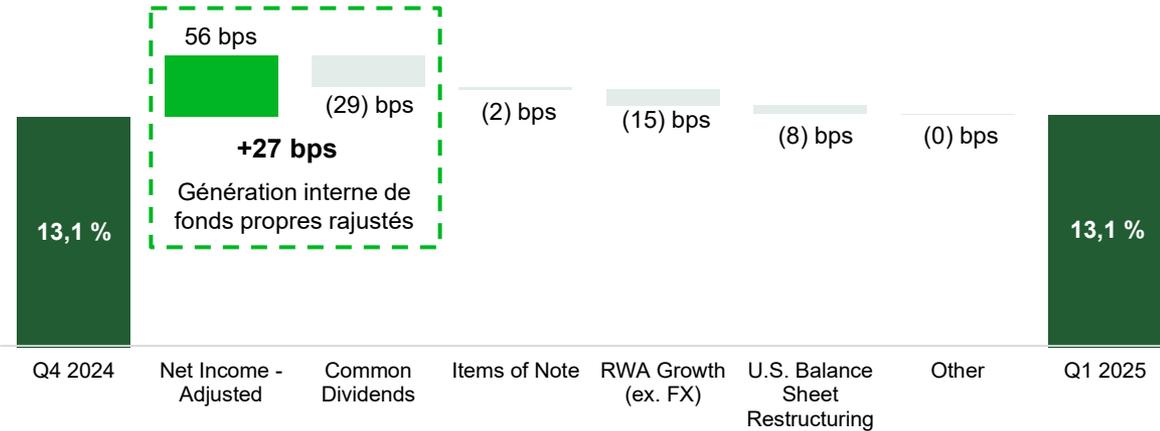
Capitaux propres¹

Excellente gestion des capitaux propres et de la liquidité

Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 13,1 %, en hausse de 2 pdb sur 3 mois

- Excellente production de capitaux propres à l'interne, contrebalancée par la croissance des actifs pondérés en fonction des risques (abstraction faite des opérations de change) et l'incidence de la restructuration du bilan aux États-Unis
- Au deuxième trimestre, incidence prévue de 238 pdb de la vente de la participation en actions dans Schwab sur le ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires²

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



Croissance des actifs pondérés en fonction des risques de 18,1 G\$ sur trois mois

- Augmentation modeste dans tous les types de risques, y compris une certaine migration continue
- Conversion de change défavorable, qui est couverte pour le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires

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



Ratio de levier financier de 4,2 %

Ratio de liquidité à court terme de 141 %

- Normalisation prévue du ratio de liquidité à court terme avec le ciblage de niveaux plus ordinaires³
- Toutefois, niveau élevé encore prévu du ratio de liquidité à court terme, en raison de la vente de la participation en actions dans Schwab³

Cette diapositive contient des renseignements prospectifs. Consultez les diapositives 2 et 67 pour connaître les facteurs importants, les risques et les hypothèses.

Portefeuille de prêts bruts

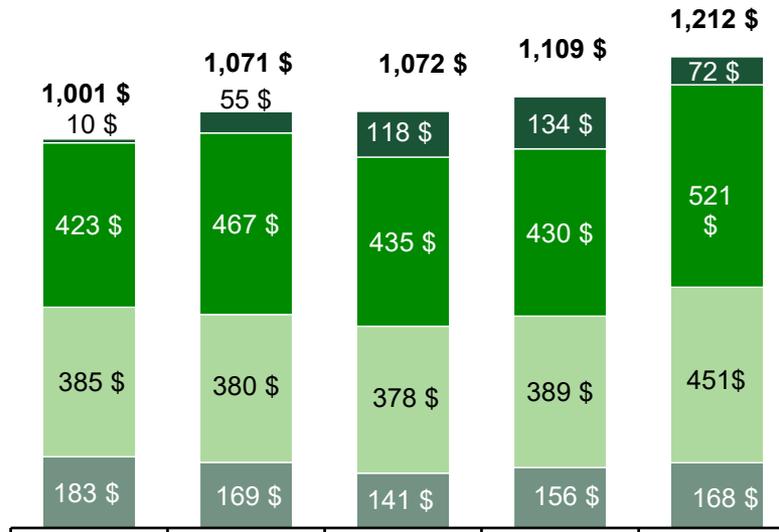
Soldes de fin de trimestre (en G\$, sauf indication contraire)	T4 2024	T1 2025
Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	583,1	587,0
Services bancaires personnels	457,0	457,9
Prêts hypothécaires résidentiels	270,9	270,5
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	123,0	124,2
Prêts automobiles indirects	29,9	30,1
Cartes de crédit	20,5	20,4
Autres prêts aux particuliers	12,7	12,7
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	10,2	10,3
Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux PME)	126,1	129,1
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en \$ US)	192,3	190,9
Services bancaires personnels	96,5	96,8
Prêts hypothécaires résidentiels	42,1	42,2
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	8,3	8,4
Prêts automobiles indirects	30,9	30,8
Cartes de crédit	14,4	14,6
Autres prêts aux particuliers	0,8	0,8
Services bancaires commerciaux	95,8	94,1
Immobilier non résidentiel	19,4	19,4
Immobilier résidentiel	9,6	9,8
Commercial et industriel	66,8	64,9
Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	75,2	86,2
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en \$)	267,5	277,1
Portefeuille de Gestion de patrimoine et Assurance au Canada	8,1	8,4
Portefeuille des Services bancaires de gros	99,2	101,7
Autres²	7,7	0,0
Total³	957,9	974,2

Provision pour pertes sur créances (PPC)

par secteur d'exploitation

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

- Gestion de patrimoine et Assurance
 - Services bancaires de gros
 - Services bancaires personnels et commerciaux au Canada
 - Services de détail aux États-Unis (net)
 - Siège social
- (quote-part des partenaires du portefeuille de cartes stratégiques aux É.-U.)



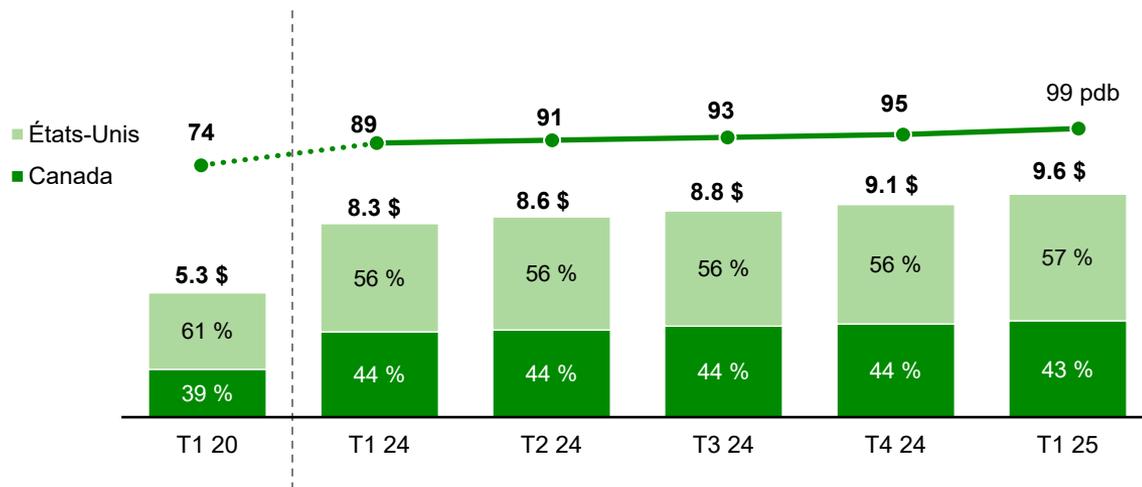
Faits saillants

- La PPC a augmenté sur 3 mois, ce qui est en grande partie attribuable aux secteurs suivants :
 - Services bancaires personnels et commerciaux au Canada
 - Services bancaires commerciaux aux États-Unis

Ratio de PPC (pdb)	T1 2024	T2 2024	T3 2024	T4 2024	T1 2025
Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	30	34	30	30	35
Services de détail aux États-Unis (net) ²	61	60	58	60	67
Services de détail et Siège social aux États-Unis (brut) ³	89	87	79	84	92
Services bancaires de gros	4	23	49	55	29
Banque – Total (brut)³	44	47	46	47	50
Banque – Total (net)²	36	40	40	40	43

Provision pour pertes sur créances (PPC)

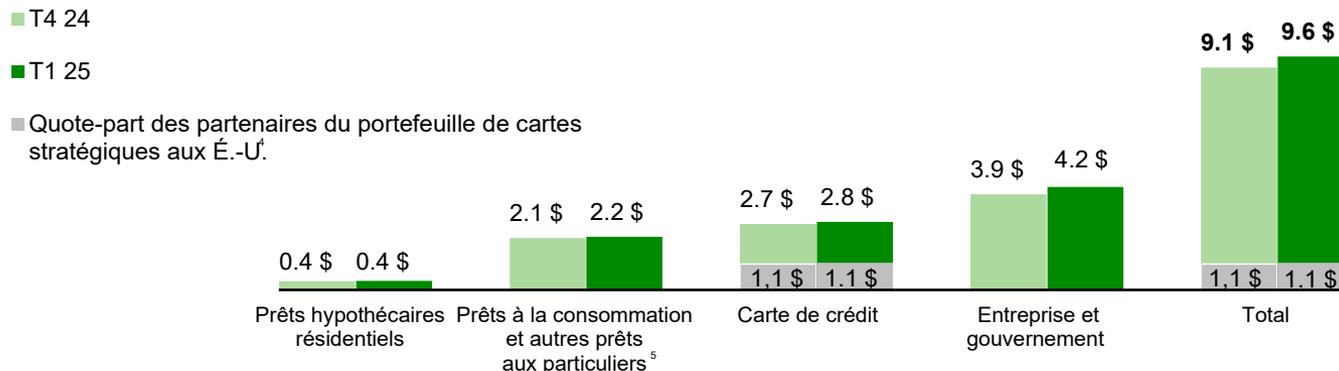
PPC^{1,2} : en G\$ et ratios de couverture³



Faits saillants

- Hausse de la PPC de 457 M\$ sur 3 mois, associée à ce qui suit :
 - L'incidence des taux de change
 - Les superpositions dans les portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements, en raison des incertitudes commerciales et liées aux politiques
 - Une migration du crédit
 - Une compensation partielle par la mise à jour de nos scénarios macroéconomiques

PPC¹ par type d'actif : en G\$



- De nombreux scénarios sont susceptibles d'avoir une incidence sur la trajectoire économique et le rendement de crédit. Certains d'entre eux pourraient produire des résultats au titre de la PPC qui dépasseraient le haut de la fourchette antérieure de 45 à 55 pdb pour l'exercice 2025⁶.

Prêts productifs (en G\$)	0,31	0,30	1,9	1,9	2,3	2,3	3,1	3,3	7,6	7,8
Prêts douteux (en G\$)	0,06	0,07	0,3	0,3	0,4	0,5	0,9	1,0	1,6	1,8
Ratio ³ (pdb)	11	11	93	94	664	673	110	116	95	99

Cette diapositive contient des renseignements prospectifs. Consultez les diapositives 2 et 68 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 T1 2025

Pour le trimestre se terminant le 31 janvier 2025

3

Bilan et capitalisation solides

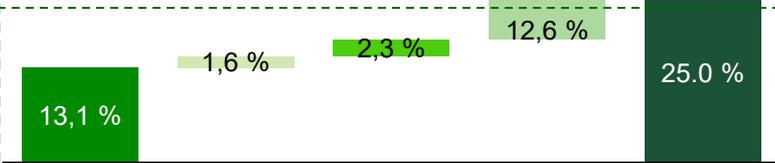
Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit²

Gestion rigoureuse des capitaux propres et des liquidités

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

Ratio actuel de CTAP fondé sur les risques : 29,5 %³

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



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

Autres éléments de catégorie 1

Catégorie 2

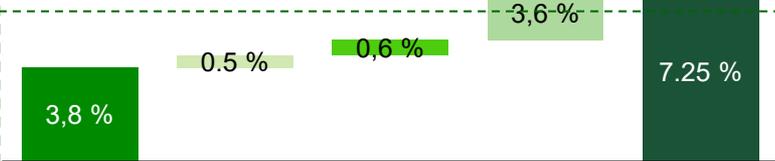
Dette de premier rang⁴

TLAC totale requise

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

Ratio actuel de CTAP fondé sur le levier financier : 8,5 %³

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



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

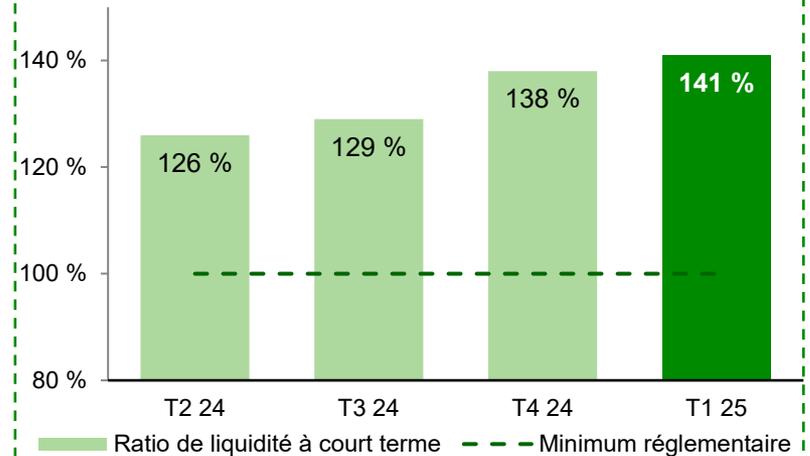
Autres éléments de catégorie 1

Catégorie 2

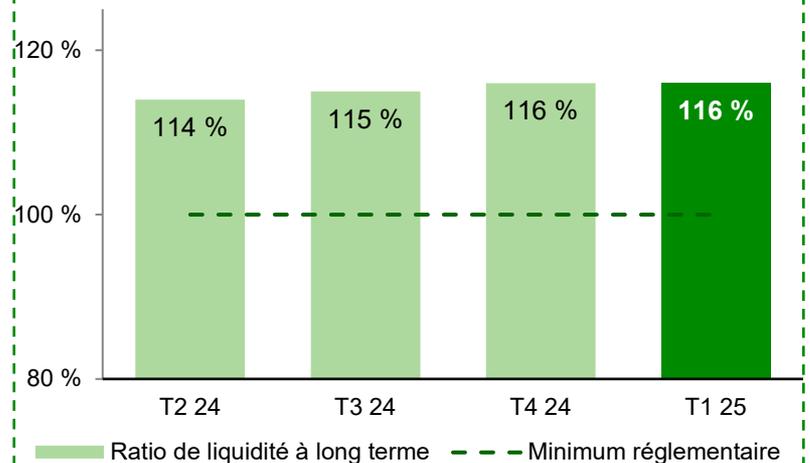
Dette de premier rang⁴

TLAC totale requise

Ratio de liquidité à court terme



Ratio de liquidité à long terme



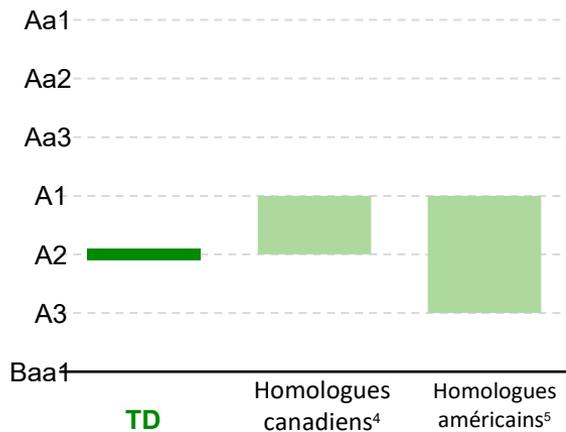
Solides notes de crédit

Notes d'émetteur¹

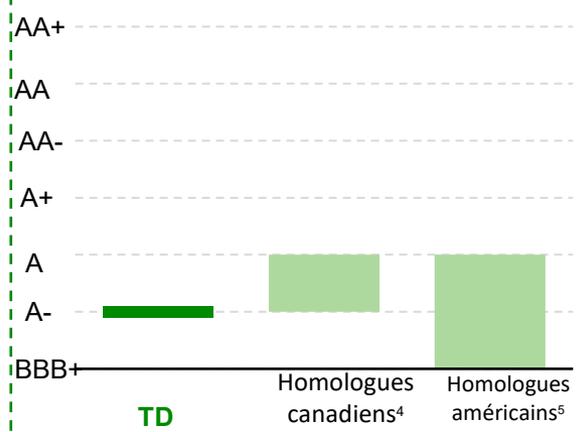
Agences de notation	Notes attribuées aux créances de premier rang ²	Perspectives
Moody's	A2	Stable
S&P	A-	Stable
DBRS	AA	Négative
Fitch	AA-	Négative

Notes par rapport à celles des homologues¹

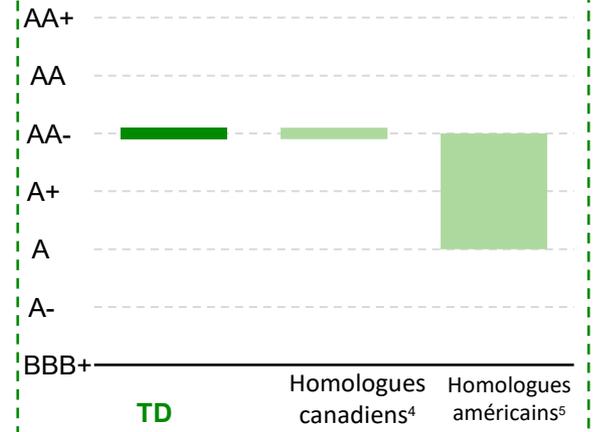
Notes attribuées par Moody's aux créances de premier rang²/de



Notes attribuées par S&P aux créances de premier rang²/de

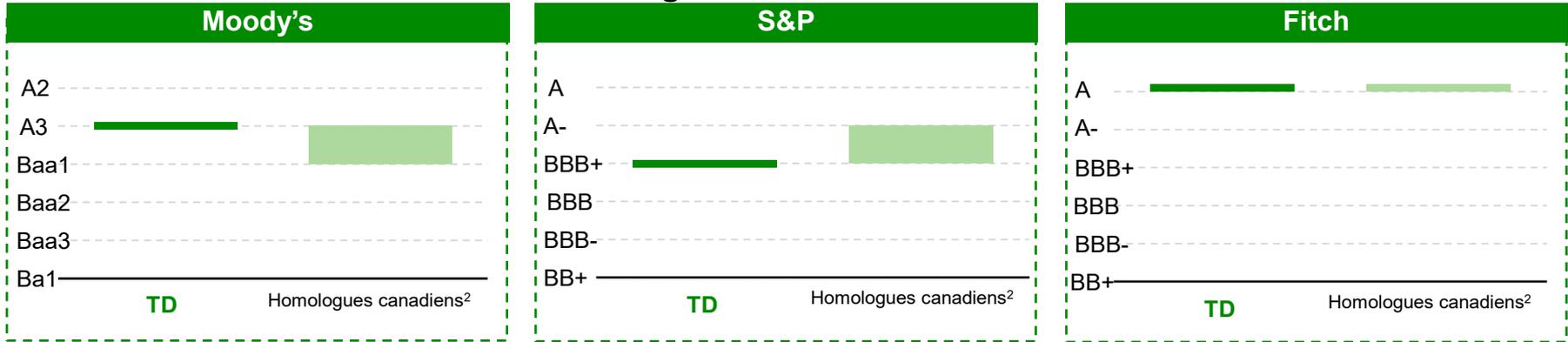


Notes attribuées par Fitch aux créances de premier rang²/de

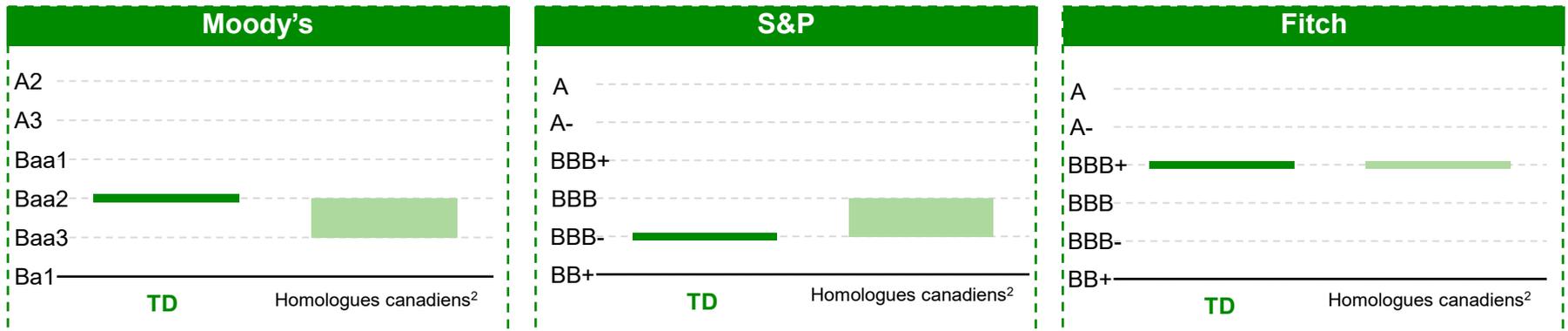


Solides notations des fonds propres sous forme d'actions non ordinaires

Notes des titres de créance de second rang de



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



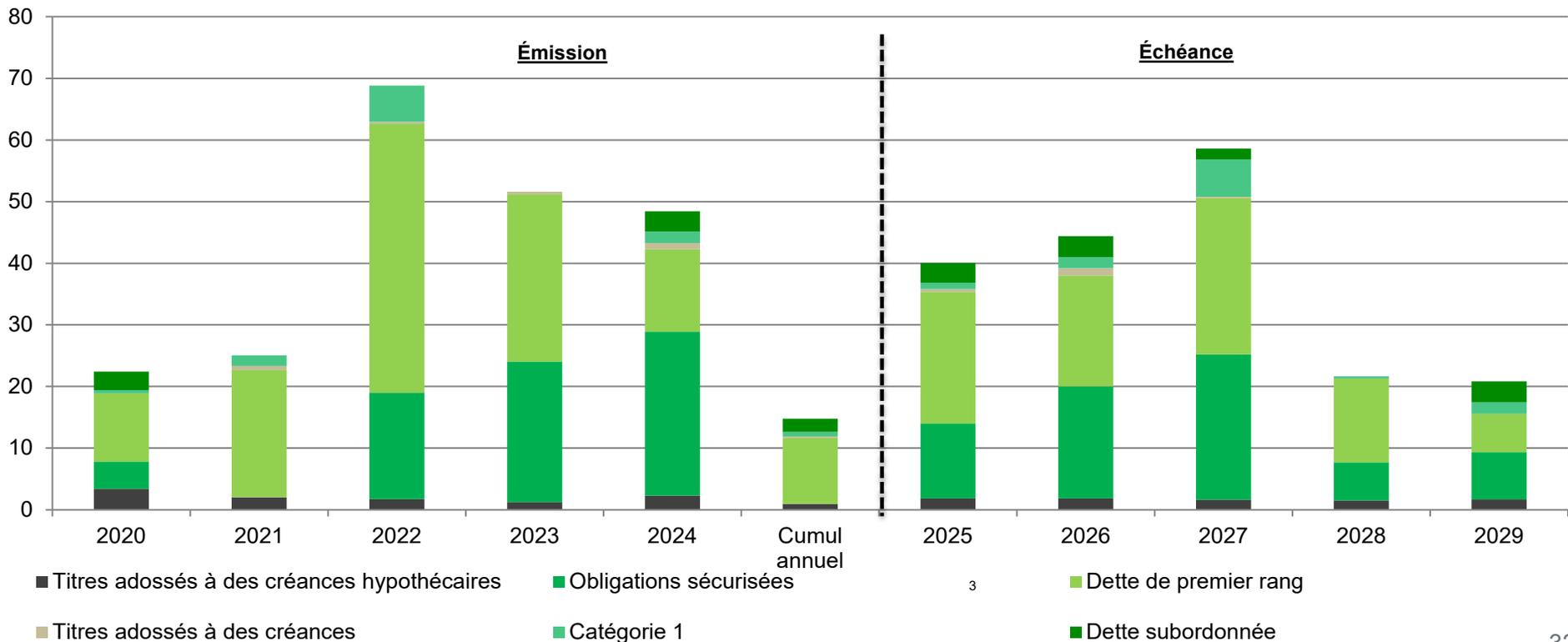
Solides notations¹ pour les instruments de capitaux propres de catégorie 1 supplémentaires ou de catégorie 2

Bilan riche en dépôts et à faible risque

Grand bassin de dépôts stables de particuliers et d'entreprises

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

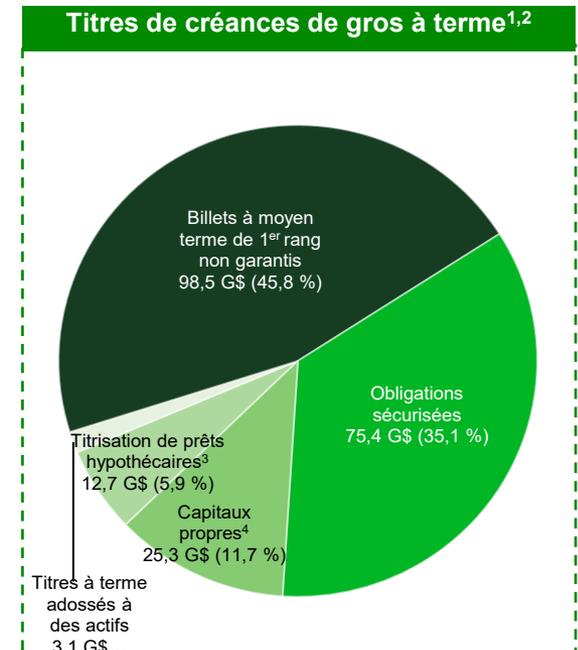
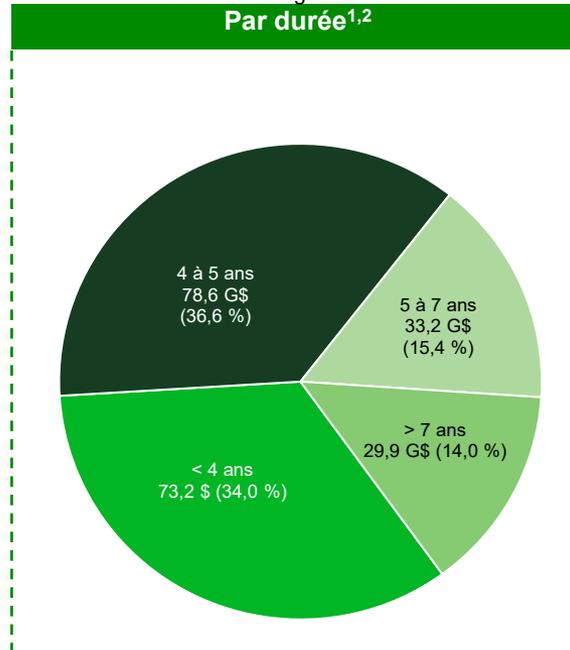
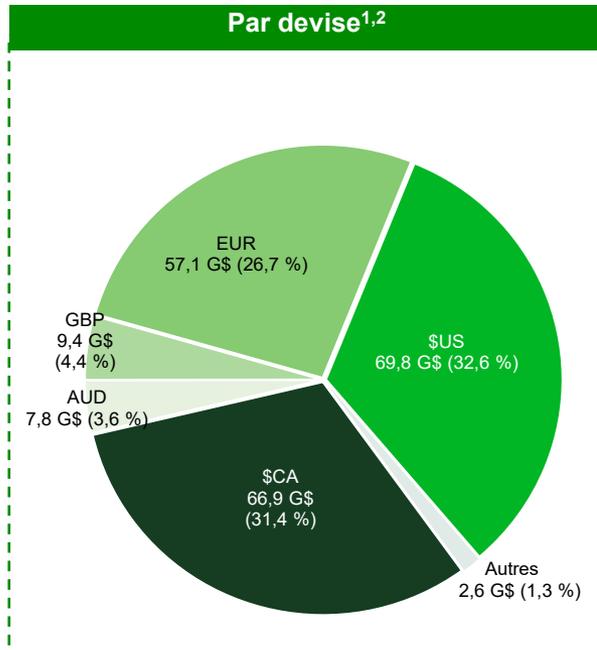
Profil des échéances^{1,2} (en G\$ CA) (en fonction de la première date de rachat à la valeur nominale)



Répartition des titres de créance de gros à terme

Stratégie de financement

- Financement à terme de gros au moyen de diverses sources dans les marchés nationaux et internationaux
- Le programme législatif d'obligations sécurisées d'une valeur de 100 G\$ CA constitue un volet important de la stratégie de financement mondiale
- Émission programmatique sur le marché américain dans le cadre du programme établi de titres adossés à des créances, soutenu par des créances sur cartes de crédit canadiennes
- Élargissement de la clientèle d'investisseurs par la diversification des devises, de la durée et de la structure
 - Opérations récentes :
 - Opération de 0,75 G\$ US de billets à moyen terme de 1^{er} rang de 7 ans à taux fixe
 - Opération de 1,75 G\$ US de billets à moyen terme de 1^{er} rang de 3 ans à taux fixe ou à taux variable
 - Opération de 1,0 G\$ CA de débetures subordonnées (10NC5Y)
 - Opération de 0,75 G EUR de débetures subordonnées (11NC6Y)
 - Opération de 2,7 G\$ US visant des titres adossés à des créances mobilières Evergreen de 2 ans à taux fixe
 - Opération de 0,215 G CHF de billets à moyen terme de 1^{er} rang de 7 ans à taux fixe
 - Opération de 2,0 G\$ CA de billets à moyen terme de 1^{er} rang de 7 ans à taux fixe
 - Opération de 0,3 G\$ US de billets à moyen terme de 1^{er} rang de 2 ans à taux fixe
 - Opération de 0,75 G\$ CA visant des billets de capital à recours limité à taux fixe (60NC5Y)
 - Opération de 1,35 G\$ US de billets à moyen terme de 1^{er} rang de 5 ans à taux fixe ou à taux variable
 - Opération de 1,65 G\$ US de billets à moyen terme de 1^{er} rang de 2 ans à taux fixe ou 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

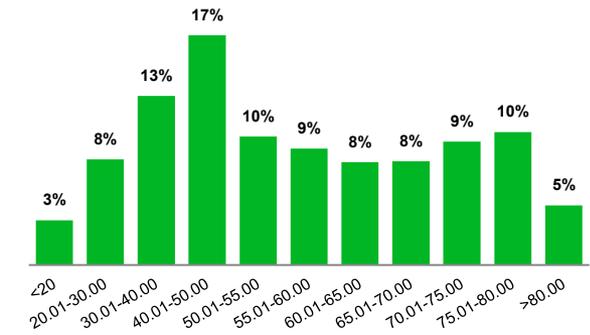
Faits saillants

- 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 77 G\$ CA et le total du panier de sûretés au titre d'obligations sécurisées s'élève à 119 G\$ CA. Le total des actifs au bilan de la TD s'élève à 2 093,554 G\$ CA et le ratio des obligations sécurisées, à 3,68 % (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 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

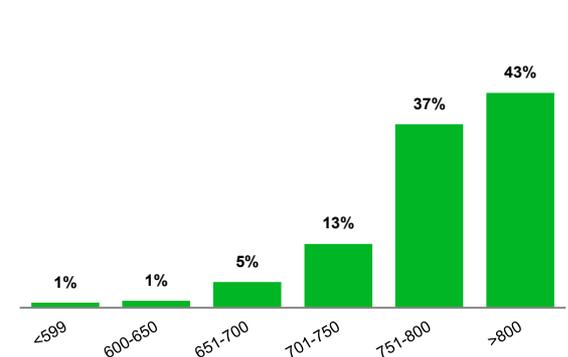
Panier de sûretés au 31 janvier 2025

- 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 53,72 %⁴
- La moyenne pondérée des notes de crédit supérieures à 0 est de 781.

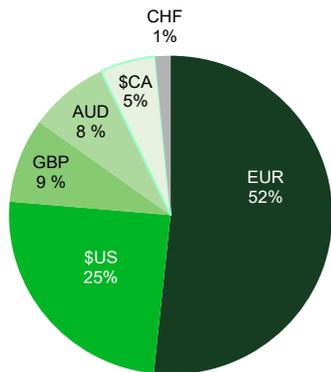
RPV actuel



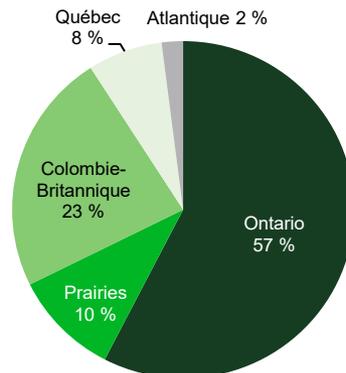
Cote de crédit



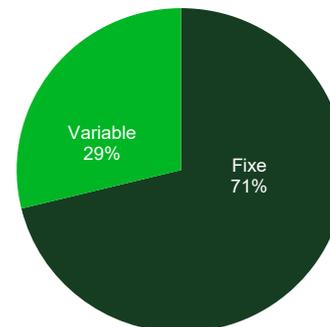
Émissions



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 BSN 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*

Stage 1:
Pre-loss balance sheet



Stage 2:
Losses diminish assets and equity



Stage 3:
Convert NVCC bail-in debt to equity



Modalités de la conversion aux fins de recapitalisation interne

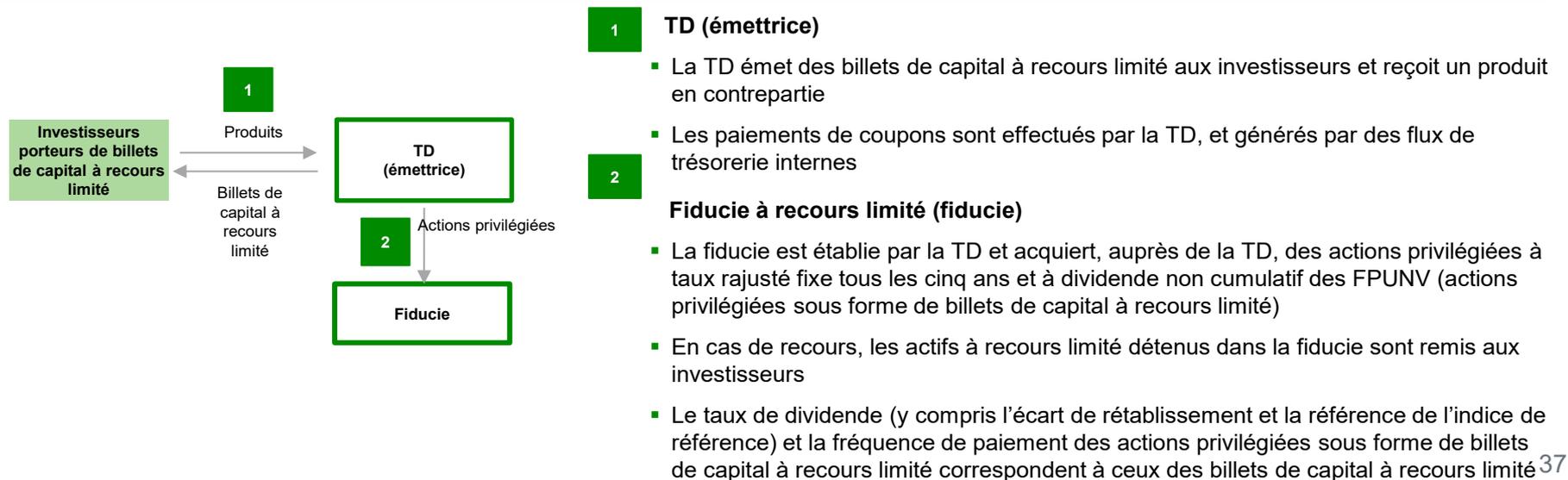
- **Modalités de conversion flexible.** La SADC peut, à sa discrétion, décider de la quantité de titres de créance admissibles devant être convertis ainsi que du multiplicateur de conversion approprié² de sorte à respecter la hiérarchie des créanciers et à opter pour un multiplicateur plus favorable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

Billets de capital à recours limité

Aperçu des billets de capital à recours limité

- Les intérêts des porteurs de billets de capital à recours limité occupent le même rang que ceux d'autres billets de capital à recours limité et d'actions privilégiées, et un rang supérieur aux actions ordinaires. Les billets de capital à recours limité sont émis uniquement aux investisseurs institutionnels sans aucune restriction de négociation aux États-Unis et, après quatre mois, au Canada
- Les billets de capital à recours limité ne sont pas assujettis à une retenue d'impôt. Des montants supplémentaires¹ doivent être versés si une retenue d'impôt est perçue à l'avenir (pour les billets de capital à recours limité seulement, et non les actifs utilisés en recours)
- Recours limité : En cas de recours, les investisseurs porteurs de billets de capital à recours limité peuvent uniquement utiliser les actifs détenus dans une fiducie, initialement des actions privilégiées². La TD peut également convertir les actions privilégiées en titres de créance à durée indéterminée de catégorie 1, sous réserve de l'approbation du BSIF
- On parle de recours dans les cas suivants :
 - Intérêts non payés en espèces (droit de remédier de cinq jours ouvrables)
 - Capital non payé en espèces à la date d'échéance
 - Produit du rachat non payé en espèces
 - Cas de défaut (faillite, insolvabilité ou liquidation)
 - Événement déclencheur³

Structure des billets de capital à recours limité



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

- Le rang des titres de crédit est codifié en tant que principe dans les documents réglementaires et législatifs au Canada
- Le point de non-viabilité est atteint lorsque le BSIF détermine que la banque n'est plus viable ou si la banque accepte une injection de capitaux de la part du gouvernement
 - Il est important de noter que le soutien en matière de liquidités ne constitue pas automatiquement un point de non-viabilité
- En mars 2023, le BSIF a fait la déclaration ci-dessous, qui illustre la vocation réglementaire du régime de résolution au Canada :

Si une institution financière de dépôt atteint le point de non-viabilité, les lignes directrices sur les fonds propres du BSIF exigent que les éléments de fonds propres de catégorie 1 supplémentaires ou de catégorie 2 soient convertis en actions ordinaires d'une manière qui respecte la hiérarchie des réclamations en liquidation. Il en résulte une dilution importante pour les actuels actionnaires ordinaires. Ce type de conversion permet de s'assurer que les détenteurs d'obligations de catégorie 1 supplémentaires ou de catégorie 2 obtiennent des résultats économiques plus favorables que les actuels actionnaires ordinaires qui seraient les premiers à subir des pertes¹
- Les billets traités en FPUNV au Canada sont bien alignés sur les caractéristiques familiares des comparables internationaux :
 - Aucun incitant pour l'échange n'est autorisé (p. ex. pas d'augmentation du taux ou de l'écart des coupons)
 - Terme minimum d'au moins 5 ans; peut être remboursable par anticipation après 5 ans
 - Le traitement du capital est amorti linéairement au cours des cinq dernières années précédant l'échéance

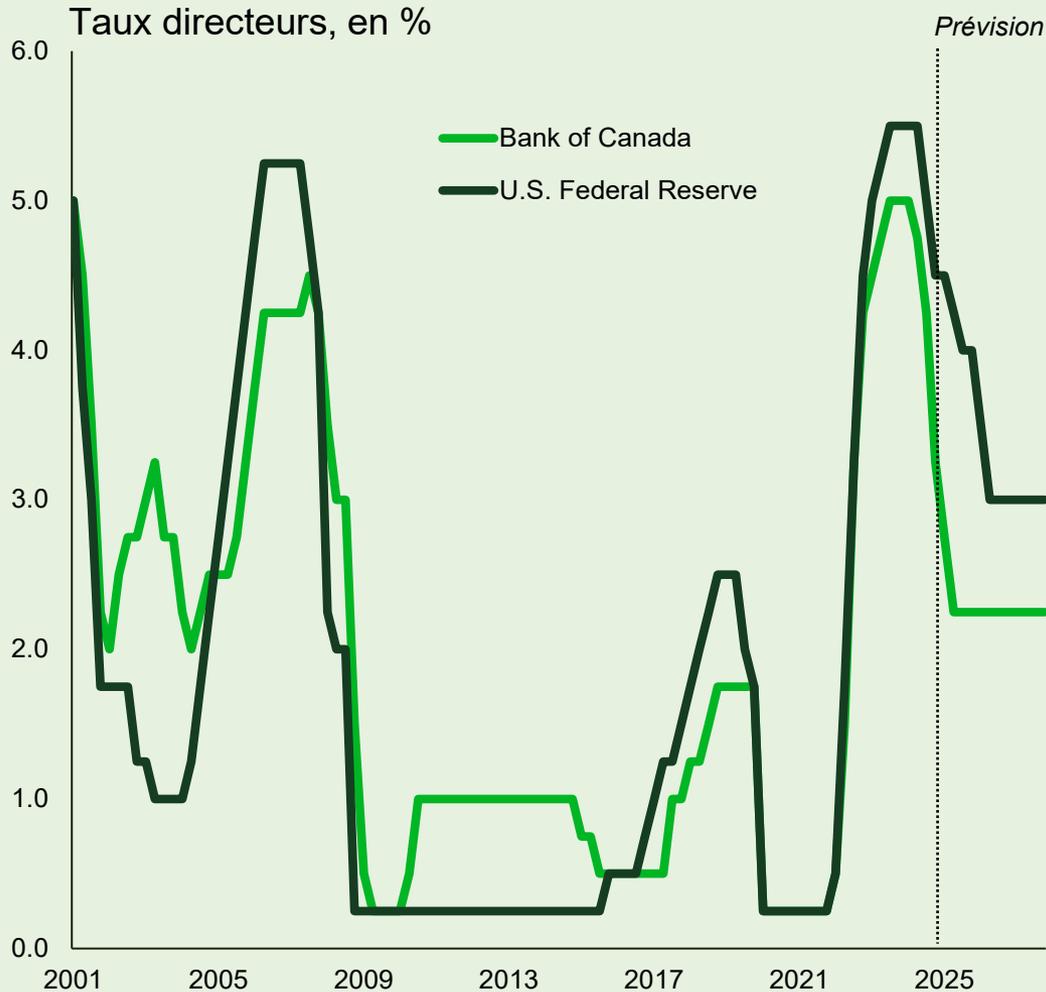
Comparaison de l'absorption des pertes liées aux FPUNV par territoire²

::	Canada	Suisse	Union européenne	Royaume-Uni	États-Unis	Australie
Organisme de réglementation	BSIF	FINMA	Conseil de résolution unique et mécanisme de surveillance unique	PRA	FDIC	APRA
Déclencheur de l'absorption des pertes	FPUNV Événement déclencheur	Événement déclencheur – Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires et événement en cas de non-viabilité	Événement déclencheur et événement en cas de non-viabilité – Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	Événement déclencheur et événement en cas de non-viabilité – Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	-	Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires et événement déclencheur du point de non-viabilité
Élément déclencheur – Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	-	7 % pour un événement déclencheur à risque élevé 5,125 % pour un événement déclencheur qui ne présente pas un risque élevé	5,125 %/7 % Diffère d'un territoire à l'autre	7 %	-	5,13 %
Déclencheur du point de non-viabilité	Contractuel au point de non-viabilité, à la discrétion de l'organisme de réglementation. Le règlement sur la recapitalisation interne indique que les instruments des FPUNV doivent être convertis avant ou en même temps que les passifs du régime de recapitalisation interne Oui (pour les billets de capital à recours limité, entière discrétion de déclencher la livraison d'actions privilégiées au lieu de paiements d'intérêts)	Contractuel au point de non-viabilité, à la discrétion de l'organisme de réglementation, effectuer la dépréciation/conversion, avant ou en même temps que le pouvoir de résolution	Obligatoire au point de non-viabilité, avant ou en même temps que le pouvoir de résolution	Obligatoire au point de non-viabilité, avant ou en même temps que le pouvoir de résolution	Obligatoire, à la discrétion de l'organisme de réglementation	Contractuel au point de non-viabilité à la discrétion de l'organisme de réglementation
Annulation discrétionnaire du paiement des intérêts des fonds propres de catégorie 1 supplémentaires	Oui (pour les billets de capital à recours limité, entière discrétion de déclencher la livraison d'actions privilégiées au lieu de paiements d'intérêts)	Oui (+ arrêt des dividendes)	Oui	Oui	Oui (+ arrêt des dividendes)	S. O. APRA prévoit éliminer les fonds propres de catégorie 1 supplémentaires ³
Mécanisme d'absorption des pertes	Conversion	Fonds propres de catégorie 1 supplémentaires : Conversion ou dépréciation permanente. Aucun instrument de fonds propres de catégorie 2 émis	Conversion ou dépréciation temporaire	Conversion	Dépréciation permanente	Fonds propres de catégorie 1 supplémentaires : Conversion Fonds propres de catégorie 2 : Conversion ou dépréciation permanente, en cas d'échec de la conversion

Annexe

Perspectives économiques

Perspectives relatives aux taux d'intérêt¹



- La Réserve fédérale a conservé son taux des fonds fédéraux à 4,25 % – 4,50 % en janvier. Nous prévoyons deux autres réductions du taux cible en 2025, la prochaine étant prévue en juin.
- La Banque du Canada a réduit son taux du financement à un jour cible à 3,00 %, soit une baisse de 25 pnb, en janvier. Nous prévoyons que la Banque du Canada diminuera son taux directeur de 75 points de base supplémentaires en 2025, la prochaine baisse de taux ayant lieu en mars.

D'ici la fin de l'année 2025, la Réserve fédérale et la Banque du Canada devraient avoir réduit leurs taux directeurs à 4,00 % et à 2,25 %, respectivement

Source : Banque du Canada, Federal Reserve Board, Services économiques TD.

Mise à jour des Services économiques TD¹

À l'échelle mondiale : Croissance mondiale en 2025 pondérée par la hausse du protectionnisme aux États-Unis

- Bien que l'inflation se soit dissipée considérablement, les progrès sont inégaux, en raison du recul de la chute des prix de l'énergie et de la hausse continue de l'inflation des services.
- Dans la zone euro, une inflation proche du taux visé et la faible croissance devraient permettre à la Banque centrale européenne (BCE) de continuer de réduire graduellement son taux de dépôt. Une augmentation potentielle des dépenses liées à la défense favorise la croissance du PIB.
- La croissance anémique en Chine indique que 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 de nombreuses incertitudes sont présentes en 2025

- La croissance économique des États-Unis a affiché une croissance supérieure à la moyenne de 2,8 % sur 12 mois en 2024, une tendance pratiquement inchangée depuis l'année précédente. Une incertitude plane sur les perspectives pour 2025, en raison des risques de baisse 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 la croissance.
- Le marché de l'emploi est demeuré résilient, avec une croissance d'environ 178 000 emplois par mois au cours des six mois précédant janvier 2025. Le taux de chômage s'est stabilisé à un bon taux de 4,0 %.
- La Réserve fédérale sera probablement plus prudente en 2025, compte tenu de la résilience de l'économie et de l'absence de progrès récemment en matière d'inflation. Nous prévoyons maintenant que le taux directeur ne retournera pas à sa fourchette cible « neutre » de 2,75 % à 3,00 % avant le premier semestre de 2026.

Perspectives au Canada : L'incertitude politique aux États-Unis influe sur les perspectives économiques au Canada

- L'activité économique au Canada a été modeste en 2024. Le PIB réel devrait augmenter de 1,3 % sur 12 mois, et les perspectives pour 2025 restent très incertaines en raison des menaces tarifaires américaines.
- Le marché de l'emploi est demeuré fort, l'économie ayant enregistré 211 000 nouveaux postes au cours des trois derniers mois. Le taux de chômage a atteint un sommet de 6,9 % en 2024, mais est revenu à 6,6 % en janvier, sous l'effet d'un ralentissement de la croissance démographique. La croissance des salaires, qui était élevée, a également ralenti, atteignant 3,5 % sur 12 mois en janvier.
- L'inflation globale des prix à la consommation est restée à l'intérieur de la fourchette cible de 1 % à 3 % de la Banque du Canada depuis le début de 2024. Toutefois, les taux d'inflation de base à court terme indiquent que les pressions sous-jacentes sur les prix demeurent. L'inflation globale devrait augmenter au cours des prochains mois, car la pression à la baisse causée par l'allègement fiscal temporaire pour la TPS/TVH s'estompe.

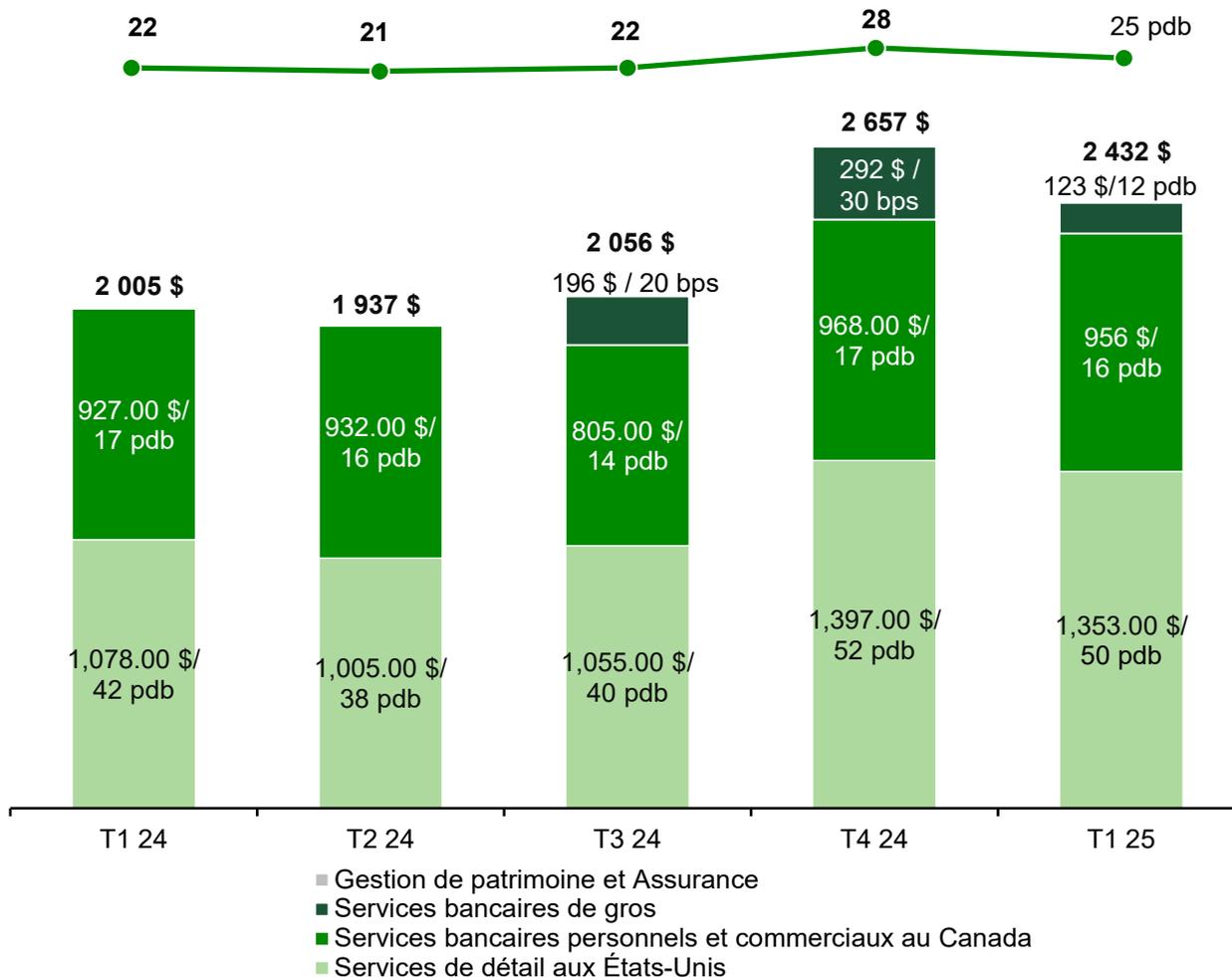
Annexe

Qualité du crédit

Formations de prêts douteux bruts

par secteur d'exploitation

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



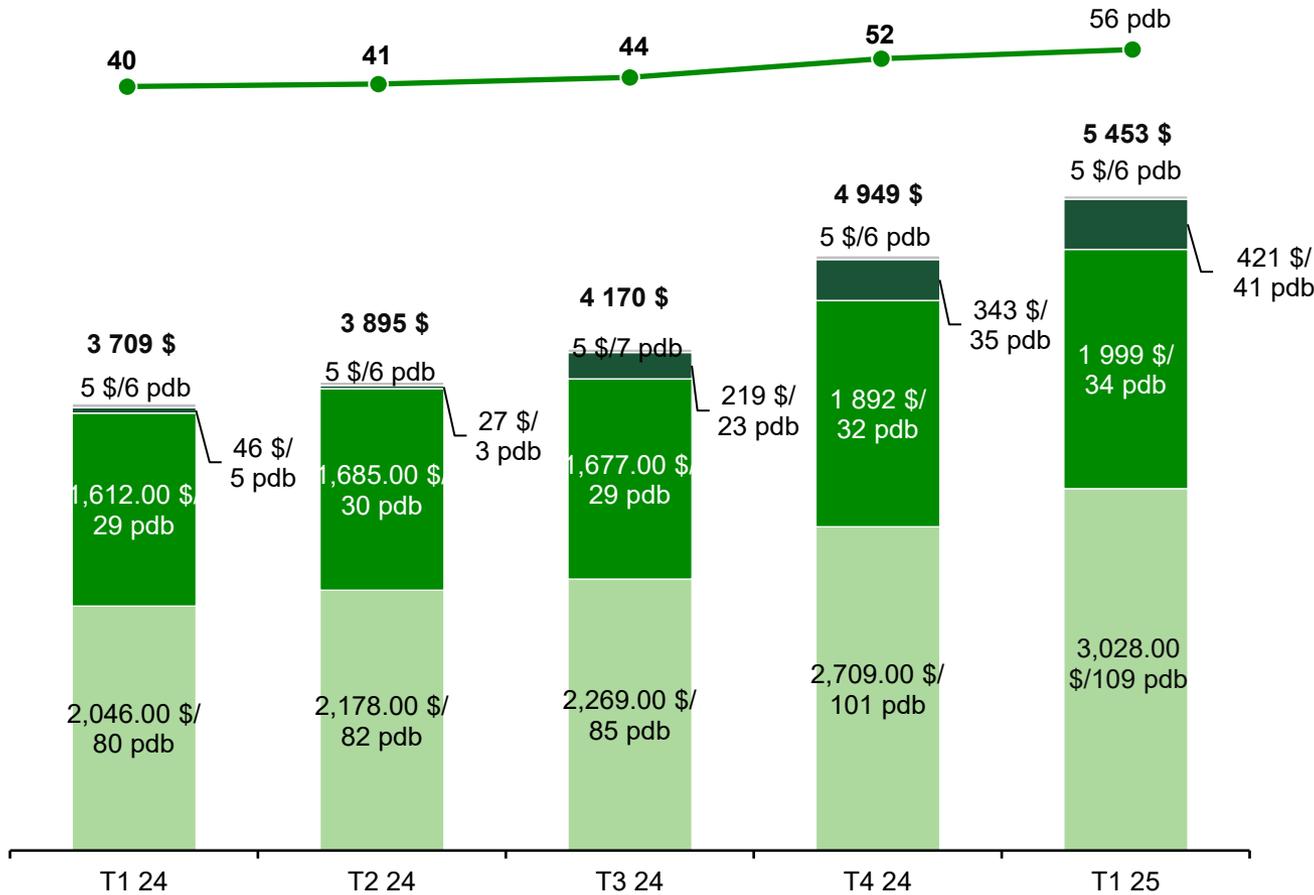
Faits saillants

- Diminution de 3 pdb des formations de prêts douteux bruts sur 3 mois, attribuable aux :
 - portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements

Prêts douteux bruts

par secteur d'exploitation

Prêts douteux bruts¹ : en M\$ et ratios¹



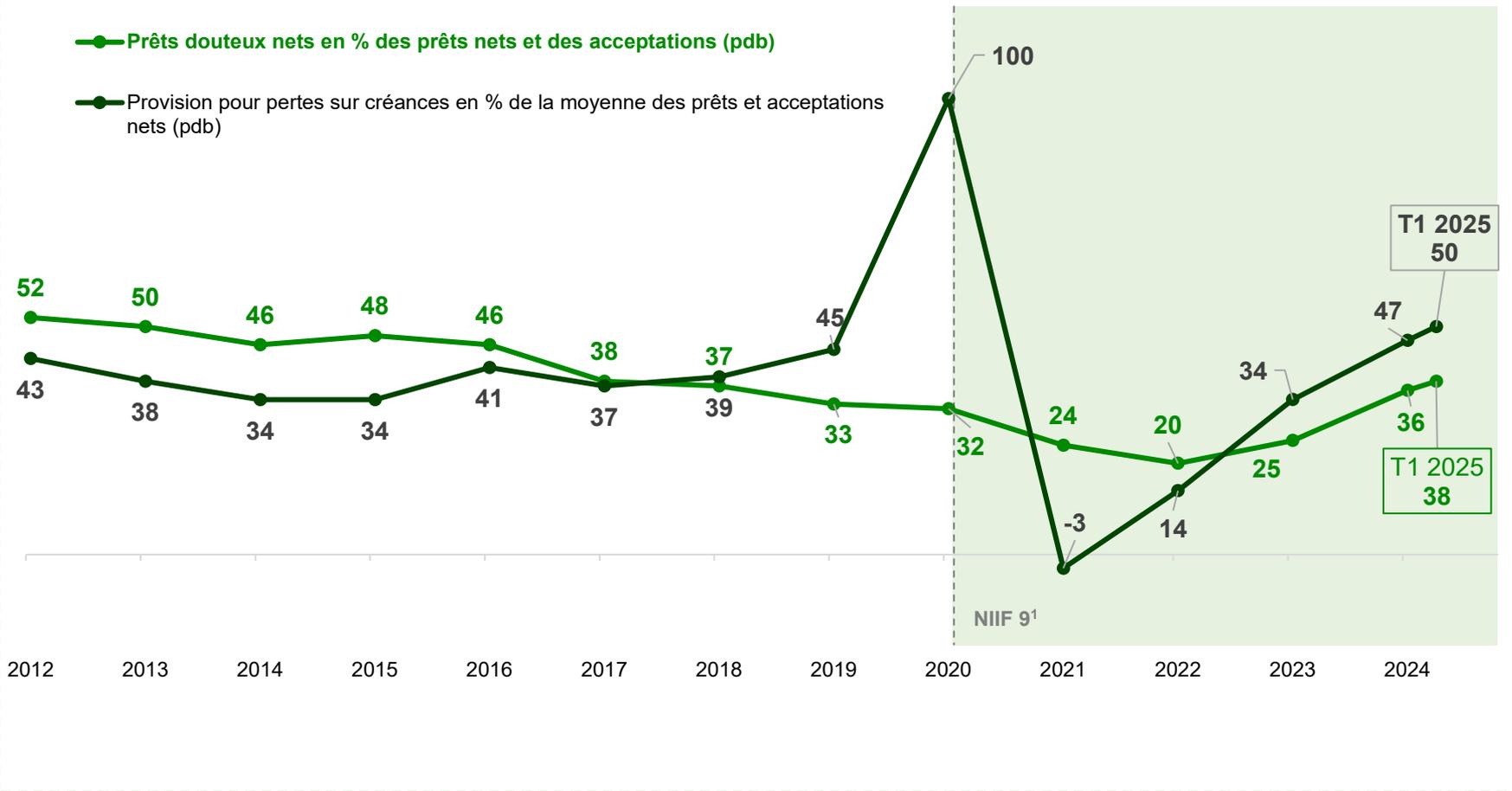
- Gestion de patrimoine et Assurance
- Services bancaires de gros
- Services bancaires personnels et commerciaux au Canada
- Services de détail aux États-Unis

Faits saillants

- Augmentation des prêts douteux bruts sur 3 mois, comme en témoigne :
 - Les portefeuilles de prêts aux entreprises, aux gouvernements et à la consommation
 - L'incidence des taux de change

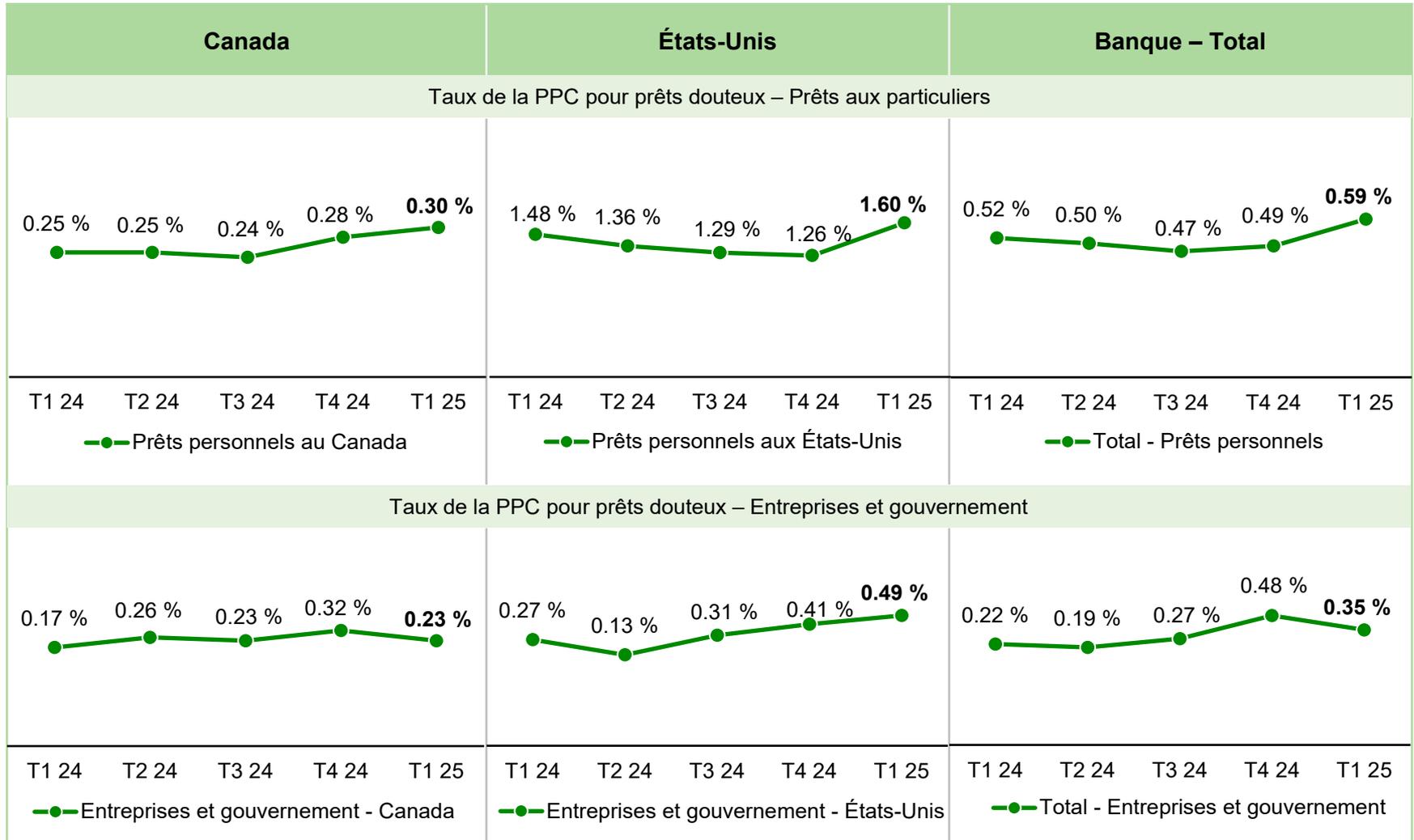
Qualité du crédit

Ratios de prêts douteux nets et de PPC (pdb)



Provision pour pertes sur créances – Prêts douteux¹

par emplacement géographique



Provision pour pertes sur créances (PPC)

Prêts douteux et prêts productifs

PPC¹ (en M\$)

	T1 2024	T4 2024	T1 2025
Banque – Total	1 001	1 109	1 212
Prêts douteux	934	1 153	1 216
Prêts productifs	67	(44)	(4)
Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	423	430	521
Prêts douteux	364	456	459
Prêts productifs	59	(26)	62
Services de détail aux États-Unis (nette)	385	389	451
Prêts douteux	377	418	529
Prêts productifs	8	(29)	(78)
Services bancaires de gros	10	134	72
Prêts douteux	5	134	33
Prêts productifs	5	-	39
Siège social <small>Quote-part des partenaires du portefeuille de cartes stratégiques aux É.-U.</small>	183	156	168
Prêts douteux	188	145	195
Prêts productifs	(5)	11	(27)
Gestion de patrimoine et Assurance	-	-	-
Prêts douteux	-	-	-
Prêts productifs	-	-	-

Faits saillants

- Hausse de la PPC pour prêts douteux sur 3 mois, principalement enregistrée dans le portefeuille de cartes aux États-Unis
- Reprise raisonnable des PPC pour prêts productifs dans le trimestre en cours

Services bancaires personnels au Canada

Services bancaires personnels au Canada (T1 2025)¹

	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts/prêts (en %)
Prêts hypothécaires résidentiels	270,5	322	0,12
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	124,2	189	0,15
Prêts automobiles indirects	30,1	146	0,49
Cartes de crédit	20,4	154	0,75
Autres prêts aux particuliers	12,7	69	0,55
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	<i>10,3</i>	<i>47</i>	<i>0,46</i>
Total des Services bancaires personnels au Canada	457,9	880	0,19
Variation par rapport au T4 2024	0,9	78	0,01

Faits saillants

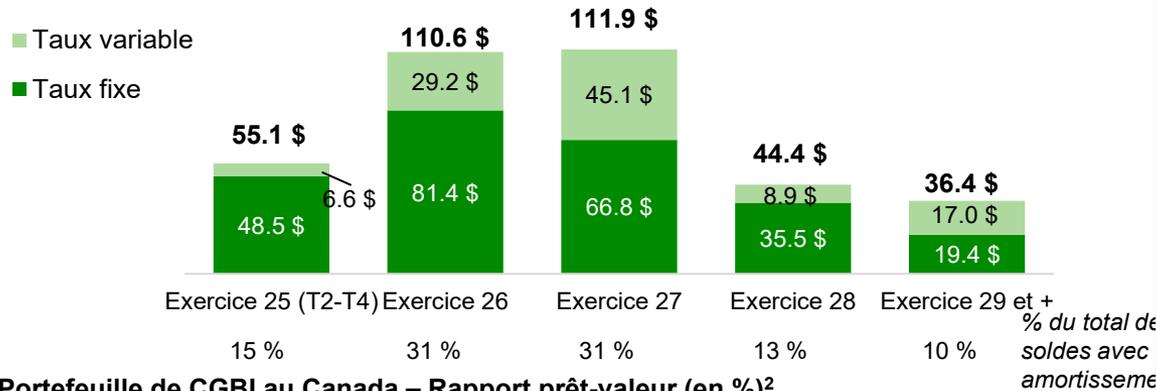
- Légère augmentation des prêts douteux bruts sur 3 mois, à mesure que nous avançons dans le cycle de crédit

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

	T4 2024			T1 2025		
	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total
Atlantique	58	47	54	59	49	55
C.-B.	56	45	51	57	46	52
Ontario	57	45	51	59	46	52
Prairies	59	47	54	60	48	55
Québec	59	54	56	59	55	57
Canada	57	46	52	59	47	53

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

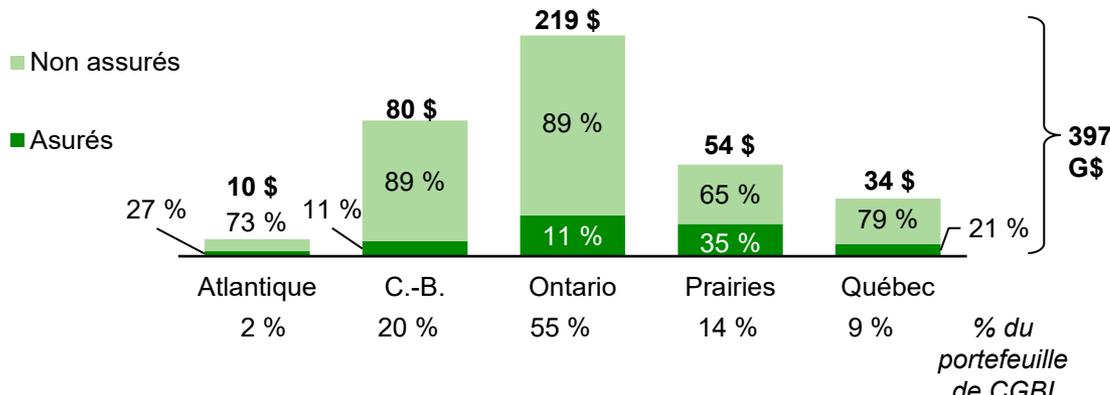
Calendrier d'échéance (en G\$)¹



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

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

Répartition régionale³ (en G\$)

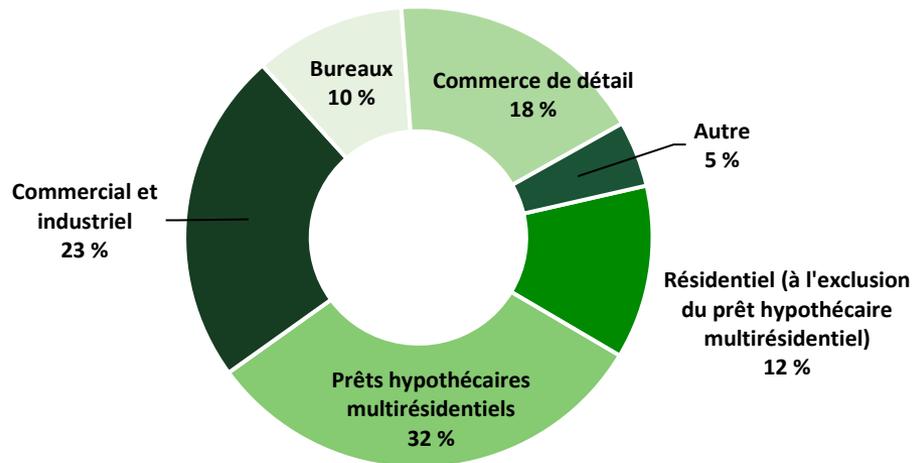


Faits saillants

- Portefeuille de CGBI au Canada s'établissant à 397 G\$**
 - 91 % du portefeuille de CBGI est dans la catégorie Amortissables⁴, 72 % du portefeuille LDCVD est dans la catégorie Amortissables
 - Taux d'intérêt variable de 36 %, dont 20 % pour les prêts hypothécaires et 16 % 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

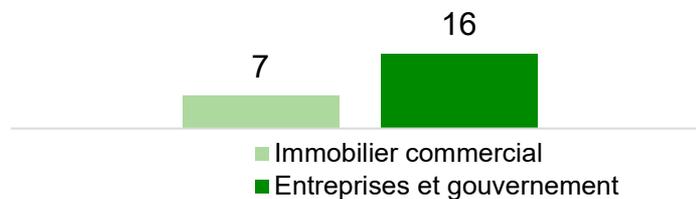
Immobilier commercial

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



- Des prêts hypothécaires multirésidentiels canadiens de 12,8 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 99 G\$ ou 10 % du total des prêts bruts de la Banque¹
 - Le portefeuille est bien diversifié à l'échelle des secteurs géographiques et des sous-segments
 - 55 % du portefeuille de l'immobilier commercial se trouve au Canada, et 45 %, aux États-Unis
 - Le secteur Bureaux représente environ 1 % du total des prêts 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 7 pdb, comparativement au taux moyen de pertes plus généralisé de 16 pdb pour les entreprises et le gouvernement
- Provisions pour prêts douteux du trimestre en cours liées aux portefeuilles des immeubles de bureaux et des prêts hypothécaires multirésidentiels aux États-Unis

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada (T1 2025)

	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts/prêts (en %)
Services bancaires commerciaux ¹	129,1	1 119	0,87
Services bancaires de gros	101,7	421	0,41
Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada	230,8	1 540	0,67
Variation par rapport au T4 2024	5,5	107	0,03

Faits saillants

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

Répartition par secteur¹

	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)
Immobilier résidentiel	28,8	53
Immobilier non résidentiel	27,5	110
Financier	45,4	48
Gouvernement/fonction publique/santé et services sociaux	15,9	126
Pétrole et gaz	3,8	12
Métaux et mines	4,0	61
Foresterie	1,0	11
Produits de consommation ²	11,3	272
Industriel/manufacturier ³	13,8	174
Agriculture	12,2	54
Automobile	16,7	145
Autres ⁴	50,4	474
Total	230,8 \$	1 540 \$

Services bancaires personnels aux États-Unis

Services bancaires personnels aux États-Unis (T1 2025)

	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	42,2	391	0,93
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	8,4	210	2,50
Prêts automobiles indirects	30,8	235	0,76
Cartes de crédit	14,6	311	2,13
Autres prêts aux particuliers	0,8	8	1,00
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (en \$ US)	96,8	1 155	1,19
Variation par rapport au T4 2024 (en \$ US)	0,3	60	0,06
Opérations de change	43,8	522	s. o.
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (en \$ CA)	140,6	1 677	1,19

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

RPV estimatif actuel	Prêts hypothécaire s résidentiels (en %)	LDCVD de LDCVD (en %)	LDCVD de LDCVD (en %)	Total (en %)
>80 %	6	1	3	6
De 61 à 80 %	33	7	37	32
<= 60 %	61	92	60	62
Cotes FICO actuelles > 700	93	87	82	92

Services bancaires commerciaux aux États-Unis

Services bancaires commerciaux aux États-Unis (T1 2025)

<i>En dollars US, sauf indication contraire</i>	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts/prêts (en %)
Immobilier commercial	29,2	517	1,77
Immobilier non résidentiel	19,4	336	1,73
Immobilier résidentiel	9,8	181	1,85
Commercial et industriel	64,9	414	0,64
Total des Services bancaires commerciaux aux É.-U. (en \$ US)	94,1	931	0,99
Variation par rapport au T4 2024 (en \$ US)	(1,7)	78	0,10
Opérations de change	42,4	420	s. o.
Total des Services bancaires commerciaux aux É.-U. (en \$ CA)	136,5	1 351	0,99

Faits saillants

- Augmentation des prêts douteux bruts sur 3 mois, attribuable à quelques nouveaux prêts douteux dans le portefeuille de l'immobilier commercial

Immobilier commercial

	Prêts bruts (En G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Bureaux	4,0	259
Commerces de détail	5,9	68
Appartements	9,2	176
Résidentiel à vendre	0,1	-
Industriel	2,5	2
Hôtels	0,4	6
Terrains commerciaux	0,1	-
Autres	7,0	6
Total Immobilier commercial	29,2	517

Commercial et industriel

	Prêts bruts (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Santé et services sociaux	10,5	22
Services professionnels et autres	8,3	106
Produits de consommation ¹	6,7	46
Industriel/manufacturier ²	6,7	87
Gouvernement/secteur public	12,0	36
Financier	7,6	1
Automobile	4,1	4
Autres ³	9,0	112
Total Commercial et industriel	64,9	414

Annexe

Renseignements supplémentaires

T1 2025 : Bénéfices avant impôts et provisions et levier d'exploitation

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

BANQUE – TOTAL		T1 2025		T4 2024		T1 2024		Référence IFS
		Produits	Charges	Produits	Charges	Produits	Charges	
Résultats comme présentés (en M\$)		14 049	8 070	15 514	8 050	13 714	8 030	Page 2, lignes 3 et 6
1	Bénéfices avant impôts et provisions	5 979		7 464		5 684		
2	Bénéfices avant impôts et provisions (sur 3 mois)	(19,9 %)		135,9 %		2,4 %		
3	Bénéfices avant impôts et provisions (sur 12 mois)	5,2 %		34,5 %		39,0 %		
4	Produits (sur 12 mois)	2,4 %		17,7 %		12,4 %		
5	Charges (sur 12 mois)	0,5 %		5,5 %		(1,0 %)		
6	Levier d'exploitation (sur 12 mois)	1,9 %		12,2 %		13,4 %		
7	Résultats rajustés (en M\$)¹	15 030	7 983	14 897	7 731	13 771	7 125	Page 2, lignes 16 et 17
8	<u>Moins</u> : Valeur des Services de détail aux États-Unis en \$ CA ³	3 709	2 380	3 522	2 344	3 503	2 048	Page 10, lignes 17 et 21
9	<u>Plus</u> : Valeur des Services de détail aux États-Unis en \$ US ³	2 614	1 675	2 579	1 717	2 587	1 515	Page 11, lignes 17 et 21
10	<u>Moins</u> : Charges afférentes aux activités d'assurance	1 507		2 364		1 366		Page 2, ligne 5
11	<u>Plus</u> : PPC du secteur Siège social ⁴		168		156		183	Page 14, ligne 6
12	Sous-total⁵	12 428	7 446	11 590	7 260	11 489	6 775	
13	Ligne 12 Bénéfices avant impôts et provisions	4 982		4 330		4 714		
14	Ligne 12 Bénéfices avant impôts et provisions (sur 3 mois)	15,1 %		(10,3 %)		7,7 %		
15	Ligne 12 Bénéfices avant impôts et provisions (sur 12 mois)	5,7 %		(1,1 %)		(5,3 %)		
16	Ligne 12 Produits (sur 12 mois)	8,2 %		5,7 %		4,9 %		
17	Ligne 12 Charges (sur 12 mois) ⁶	9,9 %		10,2 %		13,5 %		
18	Ligne 12 Levier d'exploitation (sur 12 mois)	(1,7 %)		(4,5 %)		(8,6 %)		

T1 2025 : Éléments à noter

	(en M\$)		RPA (en \$)	Secteur	Poste des produits/ charges ¹
	Avant impôts	Après impôts			
Résultat net et RPA (dilué) comme présentés		2 793	1,55		
Éléments à noter					
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises ²	61	52	0,03	Siège social	Page 4, lignes 13, 29 et 44
Charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition de Cowen	52	41	0,02	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 ³	54	41	0,02	Siège social	Page 4, lignes 20, 34 et 51
Restructuration du bilan aux États-Unis	927	696	0,40	Services de détail aux États-Unis	Page 4, lignes 23, 36 et 54
Excluant les éléments à noter précités					
Résultat net et RPA (dilué) rajustés⁴		3 623	2,02		

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 51 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 166 M\$ si on considère l'ensemble de la courbe
- **Diminution de 25 pdb** : diminution de 74 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

- **Hausse de 100 pdb** : augmentation de 597 M\$ des produits d'intérêts nets sur 12 mois, en supposant un bilan constant
- **Diminution de 100 pdb** : diminution de 789 M\$ des produits d'intérêts nets sur 12 mois, en supposant un bilan constant

Produits d'intérêts nets ¹	Augmentation		Diminution	
	M\$ CA	%	M\$ CA	%
Canada	18 \$	34 %	(19 \$)	26 %
États-Unis	34 \$	66 %	(54 \$)	74 %
Total	51 \$	100 %	(74 \$)	100 %

Produits d'intérêts nets ¹	Augmentation		Diminution	
	M\$ CA	%	M\$ CA	%
Canada	134 \$	22 %	(178 \$)	23 %
États-Unis	463 \$	78 %	(611 \$)	77 %
Total	597 \$	100 %	(789 \$)	100 %

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



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



Notes

Notes explicatives des diapositives 3-5

Diapositive 3

1. Se reporter à la diapositive 9.
2. Se reporter à la diapositive 29.

Diapositive 4

1. La capacité de la Banque à céder ses actifs est assujettie à des risques et à des incertitudes possibles, et il n'y a aucune certitude que la TD sera en mesure de vendre ses actifs selon le calendrier établi ni d'atteindre le prix d'achat auquel elle s'attend actuellement. La capacité de vendre les actifs dépendra des facteurs et des conditions du marché, et toute vente sera vraisemblablement soumise aux modalités de clôture usuelles pouvant comprendre des autorisations réglementaires que la Banque ne contrôle pas entièrement.

Diapositive 5

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

Notes explicatives de la diapositive 6

Diapositive 6

1. Les renseignements prospectifs de cette page représentent l'estimation de la direction pour les coûts futurs et certaines répercussions financières. Ces estimations sont assujetties aux risques et aux hypothèses décrits à la diapositive 2 et sont déterminées en fonction de certains facteurs et hypothèses clés, notamment en ce qui concerne les taux d'intérêt. 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 Bank ») doivent se conformer à la limite des actifs à compter du 31 mars 2025. L'actif total moyen combiné de la US Bank ne peut pas excéder environ 434 G\$ US (total de l'actif au 30 septembre 2024). On vérifie le total de l'actif trimestriellement. Ce total correspond à une moyenne des actifs du trimestre en cours et du trimestre précédent. Consulter la section « Mise à jour sur les activités de redressement du programme de LCBA-BSA aux États-Unis de la Banque et d'amélioration du programme de LCBA à l'échelle de l'entreprise » du rapport aux actionnaires du T1 2025 de la Banque, pour en savoir plus sur la résolution globale.
3. Se reporter à la diapositive 4, note 1.
4. Le montant des obligations vendues par la Banque et la date de ces ventes dépendent des conditions du marché et d'autres facteurs. Par conséquent, la perte essuyée attendue ainsi que le montant prévu 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 obligations, 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.

Notes explicatives des diapositives 7-8

Diapositive 7

1. Les dépôts sont établis en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers et celle des dépôts d'entreprises au cours du trimestre. Les dépôts des Services de détail aux États-Unis comprennent les comptes de dépôts assurés de Schwab (IDA).
2. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au cours du trimestre.
3. Tient compte des actifs administrés par les Services d'investissement TD Inc., qui font partie du secteur Services bancaires personnels et commerciaux au Canada.
4. Pour obtenir des renseignements supplémentaires sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du rapport aux actionnaires du T1 2025 de la Banque, lequel est intégré par renvoi.
5. Pour les quatre trimestres consécutifs.
6. Effectif moyen en équivalent temps plein dans ces segments au cours du trimestre.
7. Le nombre de clients des Services bancaires de détail de TD Bank, AMCB englobe les clients des Services bancaires aux consommateurs, de Financement auto TD et de Gestion de patrimoine.
8. Le nombre total de GAB comprend les GAB en et hors succursale, et les GAB de la TD au Canada. Le nombre total de GAB comprend les GAB en et hors succursale, les GAB mobiles et les GAB de la TD aux États-Unis.
9. Nombre d'utilisateurs actifs des services mobiles, en millions. Utilisateurs actifs des services mobiles ayant ouvert au moins une session au moyen de leur appareil mobile au cours des 90 derniers jours.

Diapositive 8

1. Association des banquiers canadiens, faits saillants sur le système bancaire canadien.
2. Selon le Tableau de bord de données sur le secteur des prêts hypothécaires résidentiels de la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL).
3. Se reporter à la diapositive 7, note 8.
4. Le classement quant à la part de marché se fonde sur les données les plus à jour provenant du Bureau du Surintendant des institutions financières (BSIF) pour les dépôts et les prêts aux particuliers en date de décembre 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 T4 2024 clos le 31 décembre 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 9-10

Diapositive 9

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 aux actionnaires de la Banque pour le T1 2025 (accessible au www.td.com/francais/investisseurs et au www.sedarplus.ca), lequel est intégré par renvoi, pour obtenir de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter ainsi qu'un rapprochement entre les résultats rajustés et les résultats comme présentés. Pour en savoir plus sur les éléments à noter, consulter la diapositive 56.
2. Cette mesure a été calculée conformément aux lignes directrices sur les normes de fonds propres du BSIF.

Diapositive 10

1. Selon les données du BSIF sur la part de marché des produits.
2. Selon le palmarès Global 500 2025 de Brand Finance.
3. Les portefeuilles de prêts à vendre ou à liquider comprennent les portefeuilles de prêts correspondants, de prêts hypothécaires résidentiels géants, de prêts d'importation et d'exportation, de prêts commerciaux aux concessionnaires automobiles et d'autres portefeuilles secondaires. Volume moyen des prêts au T1 2025 : 192 G\$ US (T4 2024 : 193 G\$ US; T1 2024 : 191 G\$ US). Volume moyen des prêts avec les portefeuilles de prêts à vendre ou à liquider au T1 2025 : 22 G\$ US (T4 2024 : 23 G\$ US; T1 2024 : 25 G\$ US). Volume moyen des prêts sans les portefeuilles de prêts à vendre ou à liquider au T1 2025 : 170 G\$ US (T4 2024 : 170 G\$ US; T1 2024 : 166 G\$ US).
4. Se reporter à la diapositive 9, note 1.

Notes explicatives des diapositives 11-13

Diapositive 11

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 Quarterly Update (automne 2024). Classements des services de courtage en ligne en date de septembre 2024.
3. Entreprises participant au sondage relatif au rapport Top 40 Money Managers sur les actifs de l'automne 2024, pour le Canadian Institutional Investment Network, en date du 30 juin 2024. Selon la somme des actifs gérés dans les catégories suivantes de la base de données du Canadian Institutional Investment Network : avantages sociaux définis, CAP (CD, REER, RPEB, RPDB), actifs de tiers (sous-conseillers), fondations et fonds de dotation, fonds généraux de la compagnie d'assurance, actifs de sociétés, comptes intégrés gérés séparément, fonds en fiducie et autres actifs déclarés comme fonds communs de placement institutionnels, autochtones, organismes de bienfaisance ou organismes à but non lucratif, études, successions, autres.
4. 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.
7. Le 12 février 2025, la TD a vendu l'intégralité de sa participation restante dans Schwab, dans le cadre d'une offre enregistrée et du rachat des actions par Schwab. Juste avant la vente, la TD détenait 184,7 millions d'actions ordinaires de Schwab, ce qui représente une propriété économique de 10,1 %.

Diapositive 12

1. Se reporter à la diapositive 11, note 7.
2. Les principaux courtiers agissent en tant que contreparties aux opérations de la Réserve fédérale de New York dans la mise en œuvre de la politique monétaire. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter le site Web <https://www.newyorkfed.org/>.

Diapositive 13

1. Gouvernement du Canada (Office de la propriété intellectuelle du Canada) : Parmi les dix principales demandes de brevet au Canada pour les exercices 2023 et 2024.

Notes explicatives des diapositives 14-16

Diapositive 14

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

Diapositive 15

1. Nommée par Global Finance la meilleure banque numérique pour les consommateurs en Amérique du Nord en 2024.
2. TD Bank s'est classé au premier rang pour une huitième année consécutive, au chapitre des prêts approuvés par la Small Business Administration (SBA) du Maine jusqu'à la Floride en 2024. Les prêteurs sont classés par la SBA des États-Unis selon ses données sur les unités de prêts approuvés du 1^{er} octobre 2023 au 30 septembre 2024.
3. 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 2024.

Diapositive 16

1. Se reporter à la diapositive 9.
2. Se reporter à la diapositive 29.

Notes explicatives des diapositives 17-18

Diapositive 17

1. Se reporter à la diapositive 9, note 1.
2. Les attentes de la Banque au sujet de l'augmentation des charges se fondent sur les hypothèses de la TD à l'égard de certains facteurs, notamment des investissements en matière de risque et de contrôle, des charges liées aux employés, l'incidence du change, la majoration de la quote-part de la PPC revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis de la Banque, des gains de productivité ainsi que des économies de restructuration. En particulier, pour estimer ses prévisions en matière d'augmentation des charges, la Banque a supposé que les trois facteurs suivants liés aux charges rajustées de la Banque pour l'exercice 2025 seraient identiques à ceux de l'exercice 2024 : i) une rémunération variable proportionnelle à la hausse des produits; ii) la conversion des monnaies étrangères et iii) l'incidence du PCS. À titre de référence, au premier trimestre de 2025, la rémunération variable proportionnelle à la hausse des produits et la conversion des monnaies étrangères ont représenté, dans l'ensemble, environ un tiers de l'augmentation de 12 % des charges autres que d'intérêts rajustés sur 12 mois, et l'incidence du PCS n'était pas un facteur important de l'augmentation. Les hypothèses de la Banque sont assujetties à des incertitudes inhérentes et peuvent varier en fonction de facteurs qui sont sous le contrôle et hors du contrôle de la Banque, notamment l'exactitude des prévisions de la Banque en matière de rémunération des employés et de prestations d'avantages sociaux, les incidences du rendement de l'entreprise sur la rémunération variable, l'inflation, le rythme des initiatives de productivité dans l'ensemble de l'entreprise et les dépenses imprévues, comme les dossiers litigieux. Se reporter à la diapositive 2 de cette présentation et à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion de 2024 de la TD et du rapport aux actionnaires du T1 2025 pour obtenir des renseignements supplémentaires sur les risques et les incertitudes pouvant avoir une incidence sur les estimations de la Banque.

Diapositive 18

1. Se reporter à la diapositive 9, note 1.
2. La marge d'intérêt nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets par les actifs porteurs d'intérêts moyens. Les actifs porteurs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul de la marge d'intérêt nette sont une mesure financière non conforme aux PCGR. La marge d'intérêt nette et les actifs porteurs d'intérêts moyens ne sont pas définis par les NIIF et ils pourraient donc ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs.
3. Les attentes de la Banque à l'égard de la marge d'intérêt nette pour le T2 2025 se fondent sur les hypothèses de la TD concernant les facteurs comme les baisses de taux de la Banque du Canada, la dynamique concurrentielle du marché, ainsi que les taux de réinvestissement pour les dépôts et les profils des échéances. Ces hypothèses sont assujetties à des risques inhérents et à des incertitudes, notamment ceux indiqués à la diapositive 2 de cette présentation et à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion de 2024 de la TD et du rapport aux gestionnaires du T1 2025.

Notes explicatives des diapositives 19-21

Diapositive 19

1. Se reporter à la diapositive 9, 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 de la Banque à l'égard de la marge d'intérêt nette pour le T2 2025 se fondent sur les hypothèses de la TD concernant les taux d'intérêt, les taux de réinvestissement pour les dépôts, les niveaux moyens des actifs, la mise en œuvre des occasions de restructuration, ainsi que d'autres variables. Ces hypothèses sont assujetties à des risques inhérents et à des incertitudes, notamment ceux indiqués à la diapositive 2 de cette présentation et à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion de 2024 de la TD et du rapport aux gestionnaires du T1 2025.
4. Le montant total prévu pour les mesures correctives et les investissements en matière de gouvernance et de contrôle est assujetti à des incertitudes inhérentes et peut varier en fonction de la portée des travaux dans le cadre des mesures correctives liées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis, qui pourrait changer en raison de constatations supplémentaires qui sont considérées comme des progrès réalisés ainsi que de la capacité de la Banque à mettre en œuvre les mesures correctives liées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis conformément au plan pour l'exercice 2025 du secteur Services de détail aux États-Unis. De plus, se reporter à la diapositive 5, note 2.
5. Les estimations des charges sont assujetties à des risques inhérents et à des incertitudes, et peuvent varier selon la capacité de la Banque à mener à bien ses projets ou ses programmes conformément à ses plans, y compris sa capacité à mettre en œuvre les mesures correctives liées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis. En outre, les estimations des charges peuvent varier si la portée des travaux dans le cadre des mesures correctives liées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis change en raison de constatations supplémentaires qui sont considérées comme des progrès réalisés.

Diapositive 20

1. Tient compte des actifs administrés par les Services d'investissement TD Inc., qui font partie du secteur Services bancaires personnels et commerciaux au Canada.
2. Se reporter à la diapositive 9, note 1.

Diapositive 21

1. Se reporter à la diapositive 9, note 1.

Notes explicatives des diapositives 22-23

Diapositive 22

1. Se reporter à la diapositive 9, note 1.
2. L'amortissement des immobilisations incorporelles acquises se rapporte aux immobilisations incorporelles acquises dans le cadre d'acquisitions d'actifs ou de regroupements d'entreprises, y compris aux montants après impôts pour l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises attribuables à la quote-part du résultat net de la participation dans Schwab, comptabilisés dans le secteur Siège social. Pour obtenir un complément d'information sur l'incidence des rajustements pendant des périodes comparatives, se reporter à la page 14 de la trousse Information financière supplémentaire du T1 2025 de la Banque.
3. L'incidence des charges liées à la participation dans Schwab inclut les éléments suivants, qui sont comptabilisés dans le secteur Siège social : i) les propres charges d'acquisition et d'intégration de la Banque liées à la transaction avec Schwab, ii) la quote-part de la Banque des charges liées à l'acquisition et à l'intégration de TD Ameritrade par Schwab après impôts, et iii) la quote-part de la Banque des frais de restructuration engagés par Schwab et iv) la quote-part de la Banque des charges de cotisation spéciale de la FDIC engagées par Schwab.
4. Après la résiliation de l'entente de fusion entre la Banque et First Horizon Corporation (FHN) le 4 mai 2023, l'incidence résiduelle de la stratégie a été renversée grâce aux produits d'intérêts nets – T1 2025 : (54) M\$, T4 2024 : (59) M\$, T1 2024 : (57) M\$.
5. Se reporter à la diapositive 7, note 4.

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. Le résultat de 247 pdb communiqué le 11 février, en lien avec la vente de la participation de la TD dans Schwab, reposait sur les actifs pondérés en fonction des risques du T4. Les actifs pondérés en fonction des risques du T1 sont plus élevés.
3. Les attentes de la Banque en matière de niveaux de liquidités sont fondées sur des hypothèses de la Banque concernant certains facteurs, notamment la croissance des produits, les plans stratégiques, le rythme de rachat d'actions dans le cadre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités de la Banque (sous réserve des prévisions financières et des exigences de fonds propres). Les hypothèses de la Banque sont assujetties à des incertitudes inhérentes et peuvent varier en fonction de facteurs qui sont sous le contrôle et hors du contrôle de la Banque, notamment la situation générale du marché, les perspectives économiques et les enjeux géopolitiques. Se reporter à la diapositive 2 et à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion de 2024 de la TD et du rapport aux actionnaires du T1 2025 pour obtenir des renseignements supplémentaires sur les risques et les incertitudes pouvant avoir une incidence sur les estimations de la Banque.

Notes explicatives des diapositives 24-26

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

Diapositive 26

1. Comprend les prêts acquis ayant subi une perte de valeur.
2. La provision aux États-Unis comprend le portefeuille international.
3. Ratio de couverture : provision totale de pertes sur prêts sous forme de pourcentage des prêts bruts et acceptations.
4. La quote-part des partenaires du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis renvoie à la quote-part des partenaires des programmes de détaillants associée à la PPC du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis.
5. 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.
6. La fourchette estimative de la PPC de la Banque est fondée sur des hypothèses prospectives qui comportent des risques inhérents et des incertitudes. Les résultats peuvent varier en fonction des conditions et du rendement économiques ou de crédit, notamment du niveau de chômage, des taux d'intérêt, de la croissance ou de la contraction économique, et des facteurs et conditions de crédit propres à l'emprunteur ou au secteur, et tiennent compte des incertitudes commerciales et liées aux politiques. L'estimation de la PPC de la Banque est assujettie à des risques et à des incertitudes, notamment ceux qui sont énoncés à la diapositive 2 de cette présentation et à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion de 2024 de la TD et du rapport aux actionnaires du T1 2025.

Notes explicatives des diapositives 27-30

Diapositive 27

1. Se reporter à la diapositive 9.
2. Se reporter à la diapositive 29.

Diapositive 28

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 29

1. Au 31 janvier 2025. Les notes ne constituent pas des recommandations visant l'achat, la vente ou la conservation d'une obligation financière dans la mesure où elles n'expriment aucun commentaire sur le cours du marché ou la pertinence pour un investisseur. Les notes peuvent être modifiées ou retirées à tout moment par les agences de notation.
2. Sous réserve de la conversion en vertu du régime de recapitalisation interne des banques.
3. Les notes tiennent compte des notes attribuées aux créances de premier rang de sociétés de portefeuille.
4. 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 30

1. Se reporter à la diapositive 29, note 1.
2. Se reporter à la diapositive 29, note 4.

Notes explicatives des diapositives 31-35

Diapositive 31

1. Les dépôts d'entreprises excluent le financement de gros.
2. Se reporter à la diapositive 8, note 4.
3. Se reporter à la diapositive 11, note 1.
4. Se reporter à la diapositive 7, note 7.

Diapositive 32

1. Pour les titres de créance de gros à terme à échéance in fine.
2. En fonction de la première date de rachat à la valeur nominale. Le moment d'un rachat dépend des points de vue de la direction à ce moment ainsi que des autorisations en matière de réglementation et de gouvernance d'entreprise.
3. Comprend les billets avec remboursement de capital à recours limité, les actions privilégiées et les titres de créance à durée indéterminée de catégorie 1.

Diapositive 33

1. Exclut certains billets de placements privés et billets structurés.
2. En dollars canadiens, au taux de change du 31 janvier 2025.
3. Représente des titres adossés à des créances hypothécaires émis à des investisseurs externes seulement.
4. Comprend les billets avec remboursement de capital à recours limité, les actions privilégiées, les titres de créance subordonnés et les titres de créance à durée indéterminée de catégorie 1. Les titres de créance subordonnés comprennent certains billets de placements privés. Ces effets ne sont pas considérés en tant que financement de gros étant donné qu'ils peuvent être engagés essentiellement à des fins de gestion des fonds propres.

Diapositive 35

1. Se reporter à la diapositive 29, 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 36-41

Diapositive 36

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 37

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 38

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

Diapositive 40

Notes explicatives des diapositives 43-47

Diapositive 43

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 44

1. Les prêts douteux bruts ne tiennent pas compte de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur.

Diapositive 45

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 46

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

Diapositive 47

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

Notes explicatives de la diapositive 48

Diapositive 48

1. À l'exclusion du secteur Gestion de patrimoine et Assurance et du portefeuille de prêts hypothécaires des Services bancaires de gros.
2. Ne tient pas compte de la portion renouvelable de la LDCVD et du portefeuille de prêts hypothécaires des Services bancaires de gros.
3. Le rapport prêt-valeur actuel du portefeuille de CGBI est calculé selon l'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale^{MC} et pondéré en fonction de l'exposition totale, en fonction du solde à payer du prêt hypothécaire ou de la limite de crédit autorisée de la LDCVD pour les risques assurés et non assurés, à l'exclusion du portefeuille de prêts hypothécaires des Services bancaires de gros. L'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale^{MC} est une marque de commerce de Teranet Enterprises Inc. et de la Banque Nationale du Canada, dont l'utilisation interne réservée à l'équipe Crédit garanti par des biens immobiliers de La Banque Toronto-Dominion est autorisée en vertu d'une licence. Les données et les indicateurs de l'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale^{MC} sont utilisés avec la permission de Teranet Inc. et de la Banque Nationale du Canada. Le contenu de ce document et les produits qui y sont liés ne sont ni approuvés, vendus ou promus par Teranet, la Banque Nationale du Canada, ou leurs fournisseurs ou sociétés affiliées. Ni Teranet, la Banque Nationale du Canada ou leurs concédants de licence de données tiers, ni leurs sociétés affiliées, ne donnent 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.

Notes explicatives des diapositives 49-52

Diapositive 49

1. Se reporter à la diapositive 48, note 2.
2. Se reporter à la diapositive 48, note 3.
3. Les territoires sont répartis comme suit : le Yukon est compris dans la Colombie-Britannique, le Nunavut est compris dans l'Ontario et les Territoires du Nord-Ouest sont compris dans la région des Prairies.
4. L'amortissement comprend les prêts dont les paiements contractuels au montant fixe ne suffisent plus pour couvrir les frais d'intérêts calculés en fonction des taux en vigueur au 31 janvier 2025.
5. La cote de crédit moyenne est pondérée selon l'exposition.
6. Le CGBI consenti aux investisseurs représente le CGBI pour lequel la garantie est un immeuble de placement non occupé par le propriétaire.

Diapositive 50

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

Diapositive 51

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 52

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.

Notes explicatives des diapositives 53-57

Diapositive 53

1. Se reporter à la diapositive 51, note 2.
2. Se reporter à la diapositive 51, 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.

Diapositive 55

1. Se reporter à la diapositive 9, note 1.
2. Le levier d'exploitation est une mesure non conforme aux PCGR. Au niveau de la Banque, la TD calcule le levier d'exploitation en établissant la différence entre le pourcentage de la variation des produits rajustés (Services de détail aux États-Unis dans la devise source), déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance et des charges rajustées (en \$ US pour les Services de détail aux États-Unis), majorée de la quote-part de la PPC revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis de la Banque. Collectivement, ces rajustements fournissent une mesure du levier d'exploitation qui, selon la direction, reflète mieux le rendement sous-jacent.
3. Ajusté pour tenir compte de l'incidence du taux de change pour les Services bancaires de détail aux États-Unis à l'aide des montants dans la devise source. Ces rajustements sont effectués pour tenir compte de mesures qui, selon la Banque, reflètent mieux le rendement sous-jacent.
4. Ajusté pour tenir compte de l'incidence des exigences comptables sur le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis. La soustraction de la quote-part de PPC des partenaires élimine une source de volatilité qui ne reflète pas l'exposition économique sous-jacente de la Banque. Cela peut se faire en ajoutant les PPC du secteur Siège social (qui représentent seulement la quote-part de PPC des partenaires) aux charges autres que d'intérêts.
5. Les mesures de la ligne 12 reflètent les rajustements décrits aux lignes 8 à 11 de la diapositive 55.
6. Abstraction faite de l'incidence de la quote-part revenant aux partenaires dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, la croissance des charges sur 12 mois aurait été de 12 % (7 514 M\$ au T1 2025 et 6 697 M\$ au T1 2024, soit une augmentation de 817 M\$ sur 12 mois).

Diapositive 56

1. Cette colonne renvoie à certaines pages et lignes de la trousse Information financière supplémentaire du T1 2025 de la Banque.
2. Se reporter à la diapositive 22, note 2.
3. Se reporter à la diapositive 22, note 4.
4. Se reporter à la diapositive 9, note 1.

Diapositive 57

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

Coordonnées des Relations avec les investisseurs

Téléphone :

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

Courriel :

tdir@td.com

Site Web :

www.td.com/francais/investisseurs