



Présentation sur les résultats trimestriels

Groupe Banque TD

T2 2025

22 mai 2025

Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs

De temps à autre, la Banque (comme elle est définie dans le présent document) fait des énoncés prospectifs, écrits et verbaux, y compris dans le présent document, d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis et d'autres communications. En outre, des représentants de la Banque peuvent formuler verbalement des énoncés prospectifs aux analystes, aux investisseurs, aux médias et à d'autres personnes. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable du Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Les énoncés prospectifs comprennent, entre autres, les énoncés figurant dans le présent document, présentés lors de la conférence téléphonique 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. 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 notamment les risques 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, d'adéquation des fonds propres, de conformité et juridiques, de crime financier, d'atteinte à la réputation, environnementaux et sociaux, et les autres risques. Ces facteurs de risque comprennent notamment la conjoncture économique et commerciale dans les régions où la Banque exerce ses activités; le risque géopolitique (y compris les risques politiques, commerciaux et fiscaux et les répercussions éventuelles de tout nouveau droit de douane ou de droits de douane élevés ou de tout droit de douane de repréaile); l'inflation, les taux d'intérêt et la possibilité d'une récession; la surveillance réglementaire et le risque de conformité; les risques associés à la capacité de la Banque de satisfaire aux modalités de la résolution globale des enquêtes sur son programme de LCBA-BSA aux États-Unis; l'incidence de la résolution globale des enquêtes sur le programme de LCBA-BSA aux États-Unis de la Banque sur les activités, la situation financière et la réputation de la Banque; la capacité de la Banque à réaliser des stratégies à long terme et ses principales priorités stratégiques à plus court terme, notamment la réalisation d'acquisitions et de cessions et l'intégration des acquisitions; la capacité de la Banque d'atteindre ses objectifs financiers ou stratégiques en ce qui a trait à ses investissements, ses plans de fidélisation de la clientèle et à d'autres plans stratégiques; les risques liés à la technologie et à la cybersécurité (y compris les cyberattaques, les intrusions liées aux données ou les défaillances technologiques) visant les technologies, les systèmes et les réseaux de la Banque, ceux des clients de la Banque (y compris leurs propres appareils) et ceux de tiers fournissant des services à la Banque; les risques liés aux données; les risques de modèle; les activités frauduleuses; le risque interne; le risque en matière de conduite; le défaut de tiers de se conformer à leurs obligations envers la Banque ou ses sociétés affiliées, notamment relativement au traitement et au contrôle de l'information, et les autres risques découlant du recours par la Banque à des tiers; l'incidence de la promulgation de nouvelles lois ou règles et de nouveaux règlements, de la modification des lois, règles et règlements actuels ou de leur application, y compris, sans s'y restreindre, les lois et règlements sur la protection des consommateurs, les lois fiscales, les lignes directrices sur les fonds propres et les directives réglementaires en matière de liquidité; la concurrence accrue exercée par les sociétés établies et les nouveaux venus, y compris les entreprises de technologie financière et les géants du domaine de la technologie; les changements de comportement des consommateurs et les perturbations liées à la technologie; le risque environnemental et social (y compris le risque lié au climat); l'exposition à des litiges et à des questions de réglementation; la capacité de la Banque à recruter, à former et à maintenir en poste des gens de talent; les variations des taux de change, des taux d'intérêt, des écarts de taux et des cours des actions; le déclassement, la suspension ou le retrait des notations attribuées par une agence de notation, les conditions du marché et autres facteurs pouvant influencer sur la valeur et le cours des actions ordinaires et des autres titres de la Banque; l'interconnectivité des institutions financières, y compris les crises de la dette internationale actuelles ou éventuelles; l'augmentation des coûts de financement et la volatilité des marchés causée par l'illiquidité des marchés et la concurrence pour l'accès au financement; les estimations comptables critiques et les changements de normes, de politiques et de méthodes comptables utilisées par la Banque; et l'occurrence d'événements catastrophiques naturels et autres que naturels et les demandes d'indemnisation qui en découlent.

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

Les hypothèses économiques importantes qui étayent les énoncés prospectifs figurant dans le présent document, ou présentés lors de la conférence téléphonique 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.

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

Initiative en cours pour définir les investissements axés sur la croissance

Simplifier le portefeuille et mettre l'accent sur le rendement des capitaux propres

Simplifier, optimiser et repositionner les portefeuilles pour stimuler les rendements



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

Communication de plans visant à réduire progressivement les opérations du secteur de financement au point de vente aux États-Unis qui dessert les détaillants tiers

Initiative en cours pour mettre un terme aux prêts et aux participations peu rentables dans des entreprises ne pouvant pas être franchisées

Faire évoluer la Banque et favoriser les capacités

Simplifier les modèles opérationnels et renforcer les capacités à offrir une expérience client exceptionnelle



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

Innover pour accroître l'efficacité et l'excellence opérationnelle

Restructurer les activités et les processus



Identification d'économies annuelles prévues avant impôts allant de 550 M\$ à 650 M\$ découlant du nouveau programme de restructuration¹

Travail continu pour favoriser encore plus l'efficacité à l'échelle de la Banque

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

Rendement au T2 2025

Résultat net

Comme présenté : 11,1 G\$
Rajusté¹ : 3,6 G\$

RPA²

Comme présenté : 6,27 \$
Rajusté¹ : 1,97 \$

Croissance des bénéfices avant impôts et provisions^{1,3} (sur 12 mois)

Comme présentée : >100 %
Rajustée¹ : 5,1 %

Total des actifs

2 100 G\$

Ratio d'efficience⁴

Comme présenté : 35,5 %
Rajusté, déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance^{1,2} : 57,6 %

RCP²

Comme présenté : 39,1 %
Rajusté¹ : 12,3 %

Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires²

Comme présenté : 48,0 %
Rajusté¹ : 15,0 %

Ratio de fonds propres de cat. 1 sous forme d'AO⁴

14,9 %

Retour sur le T2 2025

Solides produits tirés des activités de négociation et des comptes à honoraires dans nos secteurs axés sur les marchés

Croissance des volumes des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Baisse des PPC pour prêts douteux sur 3 mois, témoignant du rendement solide du crédit.
Hausse des PPC pour prêts productifs sur 3 mois, reflétant les incertitudes commerciales et liées aux politiques

Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 14,9 % au T2 2025, y compris le rachat de 30 millions d'actions ordinaires au cours du trimestre dans le cadre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Solide exécution à l'échelle de notre entreprise

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

- Prêts de cartes de crédit en hausse de 7 % sur 12 mois et prêts aux entreprises en hausse de 6 % sur 12 mois
- Dépôts en hausse de 5 % sur 12 mois
- Distribution du CGBI améliorée pour accélérer la prise de décision
- Approfondir nos relations avec les clients grâce à des recommandations solides et continues
- Forte acquisition de clients dans les petites entreprises
- FATD s'est classée au premier rang parmi les prêteurs automobiles non exclusifs dans les segments des prêts à taux préférentiel et des prêts spécialisés, dans le cadre du sondage J.D. Power 2025 sur la satisfaction des concessionnaires à l'égard du financement au Canada¹

Services de détail aux États-Unis

- Priorité accordée aux mesures correctives en matière de LCBA
- Baisse des prêts de 3 % sur 12 mois, ou hausse de 2 % sur 12 mois en excluant les portefeuilles de prêts destinés à être vendus ou liquidés^{3,4}
- Six trimestres consécutifs de croissance des dépôts de consommateurs
- Actifs du secteur Gestion de patrimoine en hausse de 15 % sur 12 mois et des soldes liés aux clients bien nantis qui ont augmenté de 26 % sur 12 mois
- Progrès significatif de la stratégie de restructuration du bilan aux États-Unis présentée le 10 octobre
- Au 1^{er} rang pour la satisfaction de la clientèle à l'égard des Services bancaires de détail en Floride, selon J.D. Power⁵
- Annonce de l'ouverture de Layer 6, un centre de recherche et de développement en IA générative, à New York

Gestion de patrimoine et Assurance

- Résultat net en hausse de 14 % sur 12 mois, témoignant de la solidité des activités diversifiées
- GPTD a ajouté 5,3 G\$ en actifs institutionnels nets au T2
- Les Services-conseils ont enregistré une forte croissance de l'actif net, les conseillers ayant répondu de façon proactive aux préoccupations des clients dans un contexte de volatilité des marchés
- Nombre d'opérations par jour en hausse de 16 % sur 12 mois au sein de Placements directs TD
- TD Assurance a continué d'afficher une croissance à deux chiffres des primes sur 12 mois et à gagner des parts de marché²

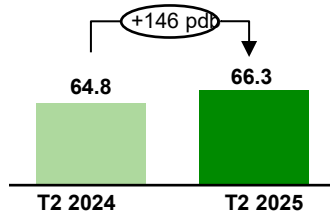
Services bancaires de gros

- Produits records de 2,1 G\$, témoignant de la solidité des Marchés mondiaux et des frais associés au rôle de chef de file responsable des registres de Valeurs Mobilières TD pour la vente des actions de la TD dans Schwab
- Valeurs Mobilières TD a été nommé courtier de produits de base par Risk.net dans le palmarès sur les produits de base d'Energy Risk de 2025

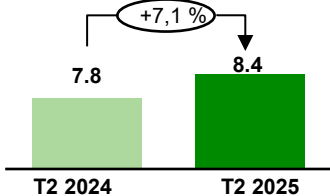
Adoption continue de nos canaux numériques

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada¹

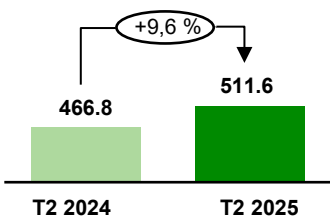
Adoption du numérique (en % du total des clients)²



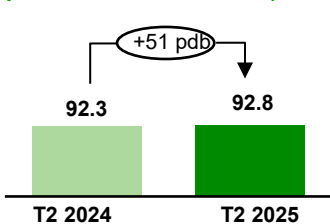
Utilisateurs des services mobiles (en millions)³



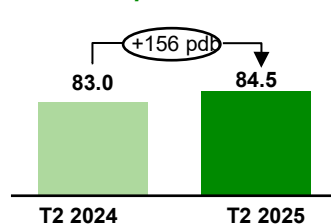
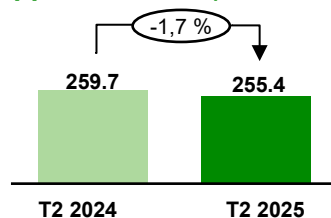
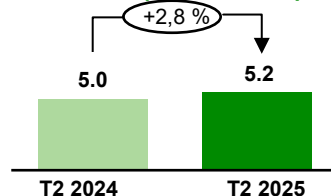
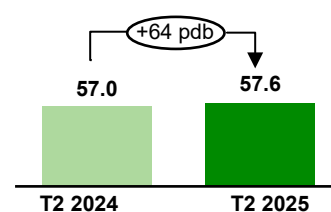
Ouvertures de session sur appareil mobile (en millions)⁴



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

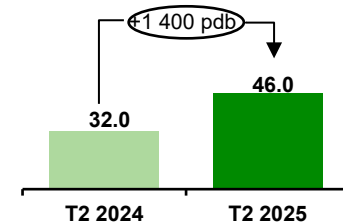


Services de détail aux États-Unis¹

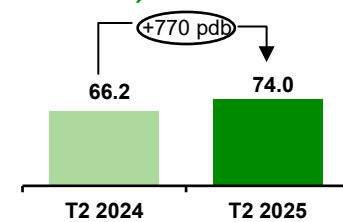


Assurance habitation et auto

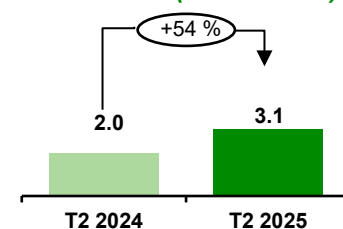
Ventes en ligne de bout en bout (% de toutes les opérations)⁶



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



Ouvertures de session dans MonAssurance TD (en millions)⁷



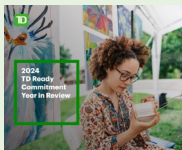
La durabilité à la TD

Rapport 2024

- Contribution de 146 G\$ depuis 2023 à la **cible de 500 G\$ en matière de finance durable et de décarbonisation d'ici 2030** de la TD
- Nous avons commencé à passer de la déclaration volontaire à la déclaration réglementaire conformément à la **ligne directrice B-15 du BSIF sur la gestion des risques climatiques**



[Rapport sur la durabilité 2024](#)



[Bulletin de la revue de l'année 2024 de La promesse TD Prêts à agir](#)

Faits saillants du T2 2025



Classée parmi les **meilleurs endroits où travailler au Canada** selon Great Place To Work pour la 20^e année de suite



TD Bank^{MD}, America's Most Convenient Bank^{MD} : nommé parmi les **meilleurs employeurs de taille aux États-Unis** par Forbes



Pour soutenir l'éducation financière des jeunes Canadiens, **nous avons lancé un jeu de littératie financière** sur la plateforme Roblox



Nommée par MediCorp parmi les **employeurs les plus écolos au Canada** pour la 17^e année



Dans le cadre de la **19^e édition du programme de subventions annuel Housing for Everyone** de la TD, nous avons octroyé 7 M\$ US à 36 organismes à but non lucratif qui favorisent l'abordabilité et la stabilité du logement aux États-Unis



Dans le cadre de la 7^e édition annuelle du **défi TD Prêts à agir**, nous avons remis 10 subventions de 1 M\$ à des organismes communautaires au Canada et aux États-Unis pour aider les propriétaires de petites entreprises.

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



Mesures correctives de gestion



Validation et supervision d'audit interne et engagement relatif à la réglementation

Jalons trimestriels

- ✓ Mise en œuvre d'une série définitive de scénarios planifiés dans notre système de surveillance des opérations
- ✓ Mise en place d'un flux de travail simplifié pour les pratiques d'enquête
- ✓ Progrès à l'égard de la préparation des données en lien avec les examens rétrospectifs
- ✓ Poursuite de la mise en œuvre de nouvelles mesures de réduction des risques, y compris les exigences renforcées en matière de dépôts en espèces dans les succursales
- ✓ Politiques mises à jour et normes de transmission à un niveau supérieur révisées

Objectif pour le reste de l'exercice 2025

- Autres phases d'améliorations progressives relatives à la **surveillance des opérations** et aux **contrôles de production de rapports**
 - Mise en œuvre de capacités d'**apprentissage automatique** au début du troisième trimestre de l'exercice, y compris de modèles visant à accroître la productivité dans le cadre des enquêtes
 - Déploiement de rapports et de contrôles supplémentaires pour les **activités de gestion de trésorerie**
 - Travail continu sur la **préparation et l'analyse des données**

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 30 avril, actif total d'environ 399 G\$ US par rapport à une limite des actifs de 434 G\$ US²

Réduction de l'actif d'environ 10 %

- Prêts réduits d'environ 11 G\$ US au T2 2025
 - Ventes effectuées d'environ 9 G\$ US en prêts correspondants
 - Ventes supplémentaires et liquidations gérées d'environ 2 G\$ US dans les portefeuilles de prêts d'EXIM, de prêts commerciaux aux concessionnaires automobiles et d'autres portefeuilles de prêts ciblés
- Remboursement d'emprunts d'environ 4 G\$ US surtout au moyen de produits de ventes de prêts et de l'arrivée à échéance des placements au T2 2025
- Du 1^{er} au 21 mai 2025, remboursement d'environ 7 G\$ US d'emprunts supplémentaires
- Communication de plans visant à réduire progressivement les opérations du secteur de financement au point de vente d'environ 3 G\$ US qui dessert les détaillants tiers aux États-Unis
- Réductions complètes des actifs repérés le 10 octobre principalement prévues d'ici la fin de l'exercice 2025³

Repositionnement du portefeuille de placement

- Vente d'un montant théorique d'environ 3 G\$ US au T2 de 2025
- Vente d'un montant théorique d'environ 19 G\$ US, du 10 octobre 2024 au 30 avril 2025
 - Perte initiale : environ 1,1 G\$ US avant impôts
- Du 1^{er} au 21 mai 2025, vente d'un montant théorique d'environ 4 G\$ US supplémentaires
 - Perte initiale : environ 178 M\$ US avant impôts
- Repositionnement du portefeuille de placement prévu au plus tard au premier semestre de l'année civile 2025⁴
- Avantage en produits d'intérêts nets avant impôts qui devrait être généré dans la partie supérieure de la fourchette, entre 300 M\$ US et 500 M\$ US à l'exercice 2025⁴

Faits saillants du T2 2025

Excellent trimestre

RPA de 6,27 \$, en hausse de >100 % sur 12 mois

- RPA rajusté¹ de 1,97 \$, en baisse de 3 % sur 12 mois

Bénéfices avant impôts et provisions en hausse de plus de 100 % sur 12 mois (en hausse de 5 % 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 66 % sur 12 mois (en hausse de 9 % sur 12 mois, après rajustement¹)

- Les produits comme présentés comprennent le gain net réalisé à la vente d'actions de Schwab et la perte initiale découlant de la restructuration du bilan aux États-Unis
- Hausse des produits tirés des activités de négociation et des comptes à honoraires dans les secteurs axés sur les marchés et hausse des volumes pour les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

PPC de 1,3 G\$

- Baisse des prêts douteux sur 3 mois, témoignant des incertitudes commerciales et liées aux politiques
- Hausse des prêts productifs sur 3 mois, témoignant de l'incertitude commerciale et liée aux politiques

Charges en baisse de 3 % sur 12 mois (en hausse de 12 % sur 12 mois, après rajustement¹; environ 1/4 de la croissance attribuable à la rémunération variable, aux opérations de change et du PCS)

- Charges comme présentées, incluant les charges pour les enquêtes en matière de LCBA et la provision relative à une affaire civile 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), dépenses liées à la croissance des activités et incidence des opérations de change
- Croissance prévue des charges selon la partie supérieure de la fourchette, de 5 % à 7 % pour l'exercice 2025 (en supposant les niveaux de rémunération variable, les opérations de change et le PCS de l'exercice 2024)²

Profits et pertes (en M\$)

Comme présentés	T2 2025	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	22 937	63 %	66 %
Charges afférentes aux activités d'assurance	1 417	(6 %)	14 %
PPC	1 341	+129 \$	+270 \$
<i>Prêts douteux</i>	946	-270 \$	+76 \$
<i>Prêts productifs</i>	395	+399 \$	+194 \$
Charges	8 139	1 %	(3 %)
Bénéfices avant impôts et provisions	14 798	>100 %	>100 %
Résultat net	11 129	>100 %	>100 %
RPA dilué (en \$)	6,27	>100 %	>100 %
RCP	39,1 %	+2 900 pd b	+2 960 pdb
Ratio d'efficience	35,5 %	-2 190 pdb	-2 530 pdb
Rajustés ¹	T2 2025	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	15 138	1 %	9 %
Charges	7 908	(1 %)	12 %
Bénéfices avant impôts et provisions	5 249	5 %	5 %
Résultat net	3 626	0 %	(4 %)
RPA dilué (en \$)	1,97	(2 %)	(3 %)
RCP	12,3 %	-90 pdb	-220 pdb
Ratio d'efficience, déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance	57,6 %	-140 pdb	+150 pdb

Les renseignements prospectifs ne constituent pas des conseils financiers. Consultez les documents de renseignements prospectifs de TD pour connaître les facteurs importants, les risques et les

Programme de restructuration

Réduction des coûts structurels à l'échelle de la Banque

Taille du programme

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

Répercussions sur les charges

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

Facteurs favorisant les économies

- Indemnités de départ pour les employés et autres frais liés au personnel, optimisation des immeubles, et dépréciation d'actifs tandis que nous accélérons les transitions vers de nouvelles plateformes
- Réduction d'environ 2 % des ETP, y compris l'attrition et la réaffectation des talents¹
- Réduction des activités/départs

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Croissance soutenue des volumes des prêts et des dépôts

Résultat net en baisse de 4 % sur 12 mois; bénéfices avant impôts et provisions en hausse de 2 % sur 12 mois

Produits en hausse de 3 % 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 2,82 %

- Hausse de 1 pdb sur 3 mois, principalement attribuable à l'augmentation des marges réalisées sur les prêts
- Pour le T3, bien que de nombreux facteurs puissent influencer sur les marges, nous nous attendons à ce que la marge d'intérêt nette soit relativement stable³

PPC de 622 M\$

Charges en hausse de 5 % sur 12 mois

- Augmentation des dépenses en technologie et autres frais d'exploitation

Profits et pertes (en M\$)

Comme présentés	T2 2025	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	4 991	(3 %)	3 %
PPC	622	+101 \$	+155 \$
<i>Prêts douteux</i>	428	-31 \$	+31 \$
<i>Prêts productifs</i>	194	+132 \$	+124 \$
Charges	2 052	(2 %)	5 %
Bénéfices avant impôts et provisions	2 939	(4 %)	2 %
Résultat net	1 668	(9 %)	(4 %)
RCP	28,9 %	-250 pdb	-400 pdb
Ratio d'efficience	41,1 %	60 pdb	70 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 77 % (en baisse de 23 %, après rajustement¹)
Bénéfices avant impôts et provisions en baisse de 67 % (en baisse de 10 %, après rajustement¹)

Produits en baisse de 28 % (en hausse de 3 %, après rajustement¹)

- Produits comme présentés, incluant la perte initiale liée à la restructuration du bilan
- Hausse des produits d'intérêts nets découlant de la restructuration du bilan, des marges sur les dépôts et des produits tirés des comptes à honoraires, partiellement contrebalancé par un rajustement lié à certains coûts d'acquisition de produits différés
 - Prêts en baisse de 3 %. Portefeuilles de prêts destinés à être vendus ou liquidés^{2,3} exclus; prêts en hausse de 2 %
 - Dépôts en baisse de 2 %, 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 13 % sur 12 mois

Marge d'intérêt nette^{1,4} de 3,00 %, +14 pdb sur 3 mois (3,04 %, +18 pdb sur 3 mois, après rajustement¹)

- Produits d'intérêts nets découlant de la restructuration du bilan et de la normalisation des niveaux de liquidité élevés (ce qui a eu une incidence positive de 11 pdb sur la marge d'intérêt nette) et la hausse des marges sur les dépôts
- Pour le T3, la marge d'intérêt nette devrait connaître une augmentation substantielle, qui témoigne des avantages découlant des activités de restructuration du bilan en cours aux États-Unis et d'une plus grande normalisation des niveaux de liquidité élevés⁵

PPC de 311 M\$

Charges en baisse de 17 % sur 12 mois (en hausse de 13 % sur 12 mois, après rajustement¹)

- Charges comme présentées, incluant les charges pour les enquêtes en matière de LCBA et la cotisation spéciale de la FDIC de l'exercice précédent
- Augmentation des investissements en matière de gouvernance et de contrôle (y compris des coûts de 110 M\$ US liés au redressement du programme de LCBA-BSA aux États-Unis) et des charges liées aux employés
- 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 à l'exercice 2025 et investissements semblables à l'exercice 2026⁶

Profits et pertes (en M\$ US)

(sauf indication contraire)

Comme présentés	T2 2025	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	1 830	(7 %)	(28 %)
PPC	311	-7 \$	+31 \$
<i>Prêts douteux</i>	216	-155 \$	-13 \$
<i>Prêts productifs</i>	95	+148 \$	+44 \$
Charges	1 644	(2 %)	(17 %)
Bénéfices avant impôts et provisions	186	(35 %)	(67 %)
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis	35	(67 %)	(86 %)
Comptabilisation de la participation de Schwab	54	(62 %)	(60 %)
Résultat net, avec Schwab	89	(64 %)	(77 %)
Résultat net, avec Schwab (en M\$ CA)	120	(65 %)	(76 %)
RCP, avec Schwab	1,1 %	-180 pdb	-360 pdb
Ratio d'efficience	89,8 %	+440 pdb	+1 180 pdb
Actifs gérés (en G\$)	9	0 %	29 %
Actifs administrés (en G\$)	45	5 %	13 %
Rajustés ¹	T2 2025	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	2 618	0 %	3 %
Charges	1 644	(2 %)	13 %
Bénéfices avant impôts et provisions	974	4 %	(10 %)
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis	626	5 %	(16 %)
Résultat net, avec Schwab	680	(8 %)	(23 %)
Résultat net, avec Schwab (en M\$ CA)	967	(7 %)	(19 %)
RCP, avec Schwab	8,8 %	+20 pdb	-220 pdb
Ratio d'efficience	62,8 %	-130 pdb	+550 pdb

Cette diapositive contient des renseignements prospectifs. Consulter les diapositives 2 et 50 pour connaître les facteurs importants, les risques et les hypothèses.

Gestion de patrimoine et Assurance

Excellent trimestre dans les activités diversifiées

Résultat net en hausse de 14 % sur 12 mois; bénéfices avant impôts et provisions en hausse de 14 % sur 12 mois

Produits en hausse de 12 % sur 12 mois

- **Gestion de patrimoine TD** : Produits tirés des comptes à honoraires et des transactions, des volumes de dépôts et des marges
 - Actifs gérés et actifs administrés¹ en hausse de 11 % et de 10 %, respectivement, sur 12 mois, du fait de l'appréciation des marchés et de la croissance de l'actif net
 - Produits tirés des comptes à honoraires en hausse de 8 % sur 12 mois
- **Assurance** : Primes plus élevées

Charges afférentes aux activités d'assurance en hausse de 14 % sur 12 mois

- Hausse de la gravité des sinistres

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

Charges en hausse de 10 % sur 12 mois

- Hausse de la rémunération variable, des dépenses liées à la technologie pour soutenir la croissance des activités et des charges liées aux employés

Profits et pertes (en M\$)

Comme présentés	T2 2025	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	3 503	(3 %)	12 %
Charges afférentes aux activités d'assurance	1 417	(6 %)	14 %
Produits nets des charges afférentes aux activités d'assurance	2 086	0 %	12 %
PPC	-	-	-
Charges	1 131	(4 %)	10 %
Bénéfices avant impôts et provisions	955	4 %	14 %
Résultat net	707	4 %	14 %
Résultat net – Gestion de patrimoine	480	(6 %)	15 %
Résultat net – Assurance	227	35 %	12 %
Primes d'assurance	1 602	6 %	10 %
Gestion de patrimoine et Assurance – RCP	46,8 %	+410 pdb	+600 pd b
Gestion de patrimoine – RCP	57,8 %	-410 pdb	+340 pd b
Assurance – RCP	33,5 %	+1 160 pdb	+660 pd b
Ratio d'efficience	32,3 %	-30 pdb	+70 pdb
Ratio d'efficience, déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance²	54,2 %	-190 pdb	-80 pdb
Actifs gérés (en G\$)	542	(3 %)	11 %
Actifs administrés (en G\$)¹	654	(5 %)	10 %

Services bancaires de gros

Produits records

Résultat net en hausse de 16 % sur 12 mois (en hausse de 1 % sur 12 mois, après rajustement¹)

Bénéfices avant impôts et provisions en hausse de 31 % (en hausse de 15 %, après rajustement¹)

Produits en hausse de 10 % sur 12 mois

- Hausse des produits liés aux activités de négociation et des honoraires de prise ferme (y compris les frais pour la vente des actions de Schwab de la TD), partiellement contrebalancée par la baisse de l'engagement de souscription de prêts et du portefeuille de placement en actions, et la baisse des honoraires de services-conseils

PPC de 123 M\$

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

- Charges comme présentées, incluant principalement la baisse des charges liées à l'acquisition et à l'intégration de Cowen
- Hausse des coûts liés à la technologie et de la salle des marchés, de même que des opérations de change, partiellement contrebalancée par une baisse de la rémunération variable

Profits et pertes (en M\$)

Comme présentés	T2 2025	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	2 129	6 %	10 %
<i>Marchés mondiaux</i>	1 423	11 %	32 %
<i>Services bancaires d'investissement</i>	729	(2 %)	(16 %)
PPC	123	+51 \$	+68 \$
<i>Prêts douteux</i>	61	+28 \$	+62 \$
<i>Prêts productifs</i>	62	+23 \$	+6 \$
Charges	1 461	(5 %)	2 %
Bénéfices avant impôts et provisions	668	44 %	31 %
Résultat net	419	40 %	16 %
RCP	10,2 %	+290 pdb	+100 pdb
Ratio d'efficience	68,6 %	-820 pdb	-510 pdb
Rajusté ¹	T2 2025	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Charges	1 427	(4 %)	7 %
Bénéfices avant impôts et provisions	702	36 %	15 %
Résultat net	445	31 %	1 %
RCP	10,9 %	+260 pdb	+40 pdb
Ratio d'efficience	67,0 %	-720 pdb	-150 pdb

Secteur Siège social

Résultat net comme présenté de
8,2 G\$

- Perte de 161 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 T2 de 2025 de la Banque pour obtenir de plus amples renseignements.
- Le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis de la Banque comprend des conventions conclues avec certains détaillants américains en vertu desquelles la TD est l'émetteur aux États-Unis de cartes de crédit de marque privée et comarquées à l'intention de leurs clients américains. En vertu des modalités de ces conventions individuelles, la Banque et les détaillants partagent les profits générés par les portefeuilles concernés après déduction des pertes sur créances. Selon les NIIF, la TD est tenue de présenter les montants bruts des produits et des PPC liés à ces portefeuilles dans l'État du résultat consolidé de la Banque. À l'échelle des secteurs d'exploitation, la part des produits et des pertes sur créances revenant aux partenaires des programmes de détaillants est présentée dans le secteur Siège social et un montant correspondant (représentant la quote-part nette des partenaires) est comptabilisé dans les charges autres que d'intérêt, de sorte à éliminer toute incidence sur le résultat net comme présenté (perte) du secteur Siège social. Le résultat net (perte) présenté dans le secteur Services de détail aux États-Unis ne comprend que la part des produits et des pertes sur créances attribuables à la TD en vertu des conventions.
- Le 12 février 2025, la TD a vendu l'intégralité de sa participation restante dans Schwab, dans le cadre d'une offre enregistrée et du rachat des actions par Schwab. Avant la vente, la Banque a comptabilisé sa participation dans Schwab selon la méthode de la mise en équivalence. Le secteur Services de détail aux États-Unis reflétait la part du résultat net de la Banque découlant de la participation dans Schwab. Le résultat net (perte) du secteur Siège social comprenait les montants pour l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises, et les charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab. La quote-part de la Banque du résultat de Schwab attribuable aux actionnaires ordinaires était présentée avec un décalage d'un mois. Pour en savoir plus, se reporter à la note 7 des états financiers consolidés intermédiaires du deuxième trimestre de 2025.

Profits et pertes (en M\$)

Comme présentés	T2 2025	T1 2025	T2 2024
Résultat net (perte)	8 215	(359)	(664)
Rajustements pour les éléments à noter			
<i>Amortissement des immobilisations incorporelles acquises²</i>	43	61	72
<i>Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab³</i>	-	-	21
<i>Frais de restructuration</i>	163	-	165
<i>Incidence de la stratégie de couverture du capital relative à l'accord de transaction avec First Horizon qui a été résilié⁴</i>	47	54	64
<i>Profit à la vente d'actions de Schwab</i>	(8 975)	-	-
<i>Provision pour affaires au civil</i>	-	-	274
<i>Incidence des impôts</i>	346	(22)	(143)
Résultat net (perte) – rajusté¹	(161)	(266)	(211)
Charges nettes du Siège social⁵	(431)	(370)	(338)
Autre	270	104	127
Résultat net (perte) – rajusté¹	(161)	(266)	(211)

Capitaux propres¹

Excellente gestion des capitaux propres et de la liquidité

Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 14,9 %, en hausse de 177 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)
- La vente d'actions de Schwab a fait grimper le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 238 pdb
- Le rachat d'actions a fait baisser le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 40 pdb

Baisse de 24,4 G\$ des actifs pondérés en fonction des risques sur 3 mois

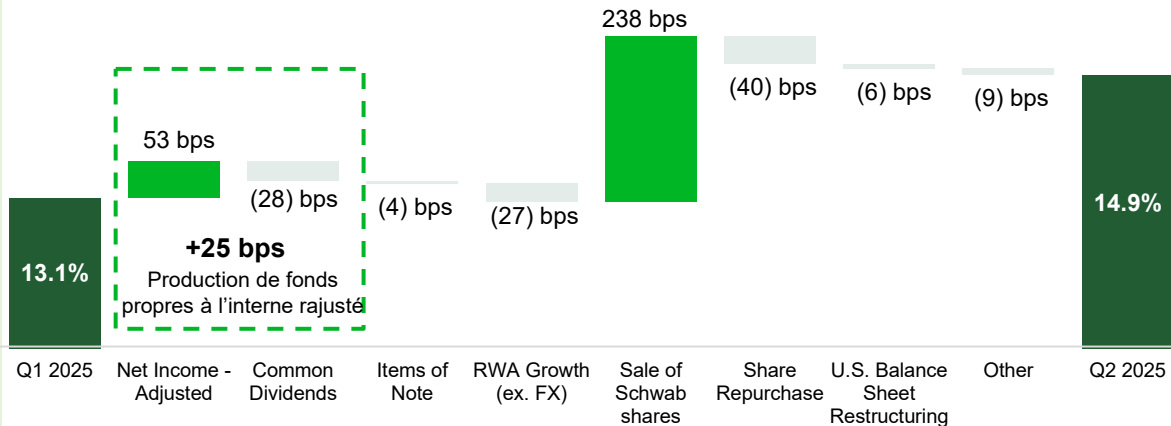
- Augmentation modeste dans tous les types de risques, y compris une certaine migration
- La vente d'actions de Schwab a fait baisser les actifs pondérés en fonction des risques de 18,4 G\$
- Conversion de change favorable, qui est couverte pour le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires

Ratio de levier financier de 4,7 %

Ratio de liquidité à court terme de 141 %

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

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



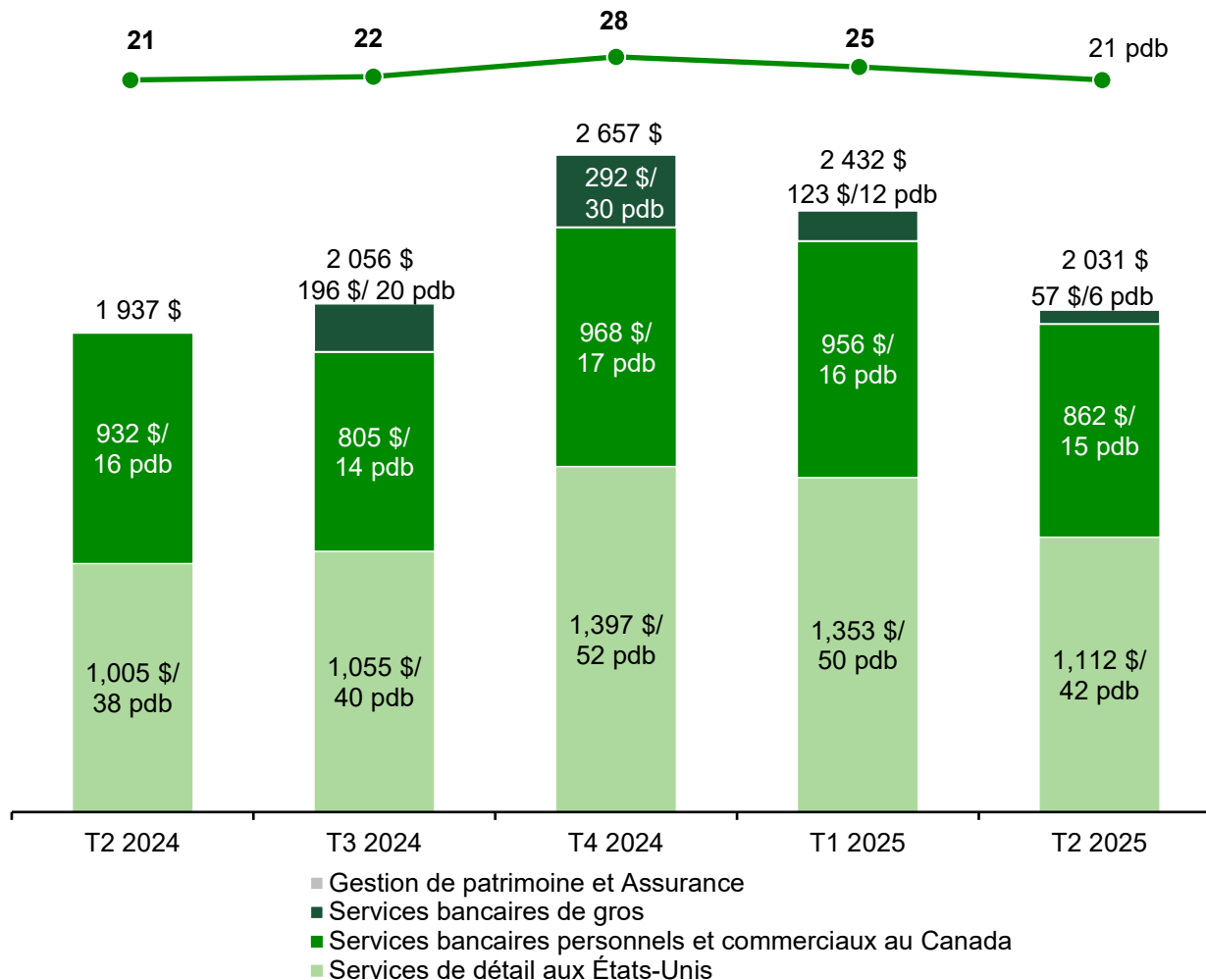
Actifs pondérés en fonction des risques sur 3 mois (en G\$)²



Formations de prêts douteux bruts

par secteur d'exploitation

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



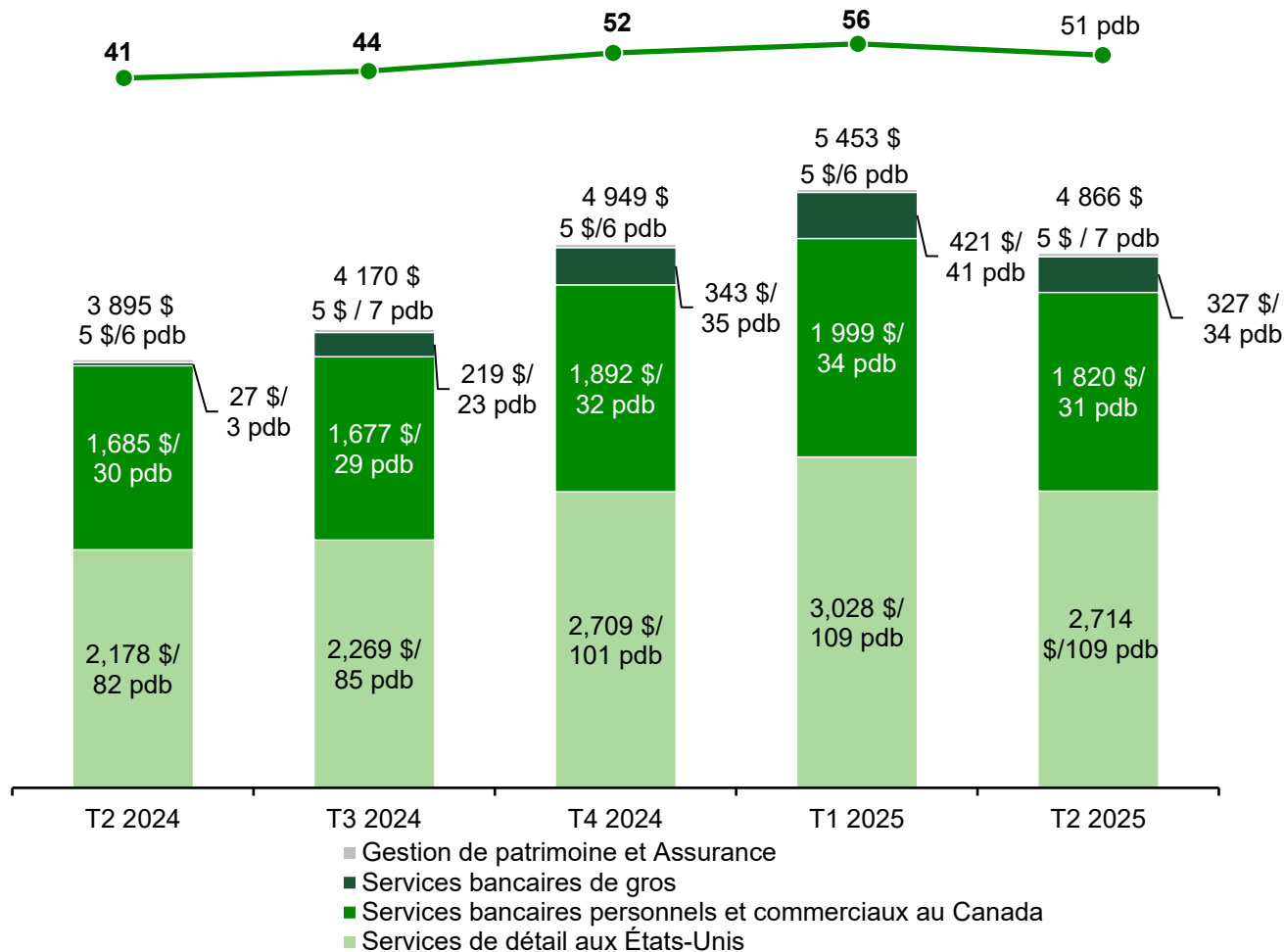
Faits saillants

- Diminution de 4 pdb des formations de prêts douteux bruts sur 3 mois, attribuable à ce qui suit :
- Les portefeuilles de prêts aux entreprises, aux gouvernements et à la consommation

Prêts douteux bruts

par secteur d'exploitation

Prêts douteux bruts : en M\$ et ratios¹



Faits saillants

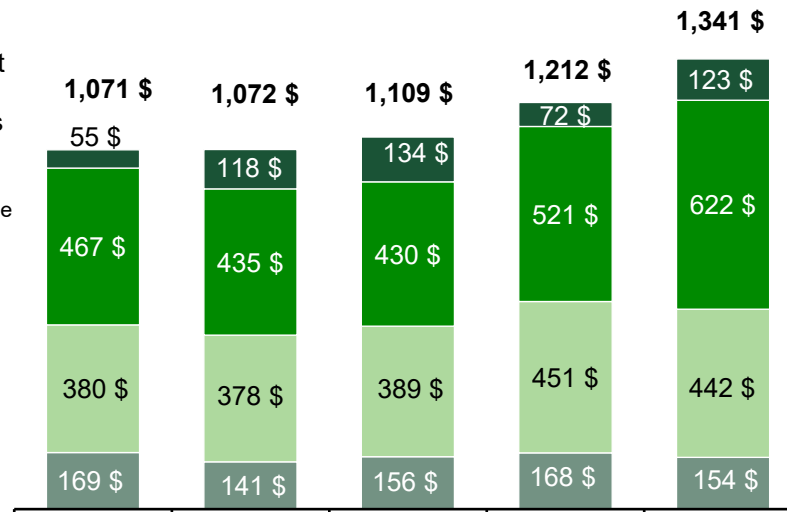
- Diminution des prêts douteux bruts sur 3 mois, comme en témoigne ce qui suit :
 - Portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements
 - Incidence des opérations de change de 197 M\$

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.)



Ratio de PPC (pdb)	T2 2024	T3 2024	T4 2024	T1 2025	T2 2025
Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	34	30	30	35	44
Services de détail aux États-Unis (net) ²	60	58	60	67	70
Services de détail et Siège social aux États-Unis (brut) ³	87	79	84	92	94
Services bancaires de gros	23	49	55	29	51
Banque – Total (brut)³	47	46	47	50	58
Banque – Total (net)²	40	40	40	43	51

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 de gros

Provision pour pertes sur créances (PPC)

Prêts douteux et prêts productifs

PPC¹ (en M\$)

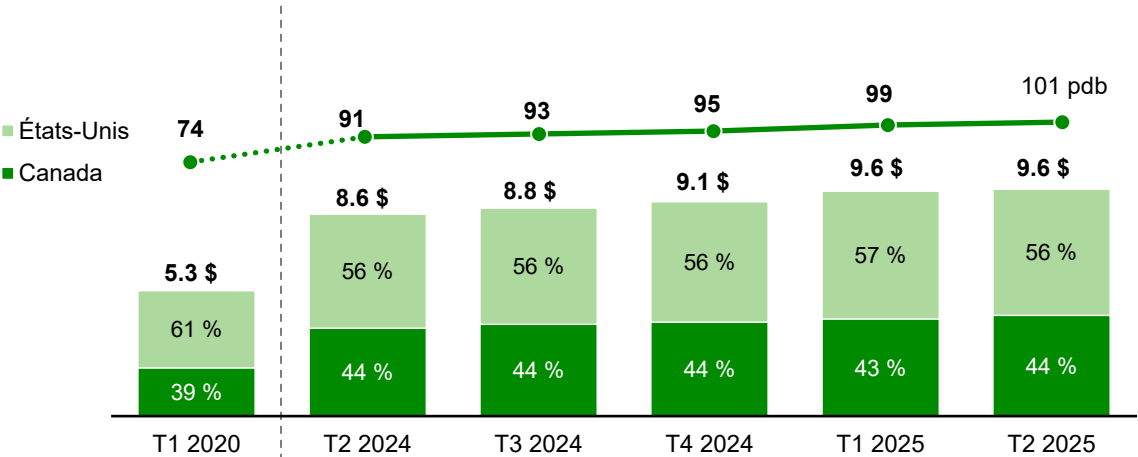
	T2 2024	T1 2025	T2 2025
Banque – Total	1 071	1 212	1 341
Prêts douteux	870	1 216	946
Prêts productifs	201	(4)	395
Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	467	521	622
Prêts douteux	397	459	428
Prêts productifs	70	62	194
Services de détail aux États-Unis (net)	380	451	442
Prêts douteux	311	529	309
Prêts productifs	69	(78)	133
Services bancaires de gros	55	72	123
Prêts douteux	(1)	33	61
Prêts productifs	56	39	62
Siège social Quote-part des partenaires du portefeuille de cartes stratégiques aux É.-U.	169	168	154
Prêts douteux	163	195	148
Prêts productifs	6	(27)	6
Gestion de patrimoine et Assurance	-	-	-
Prêts douteux	-	-	-
Prêts productifs	-	-	-

Faits saillants

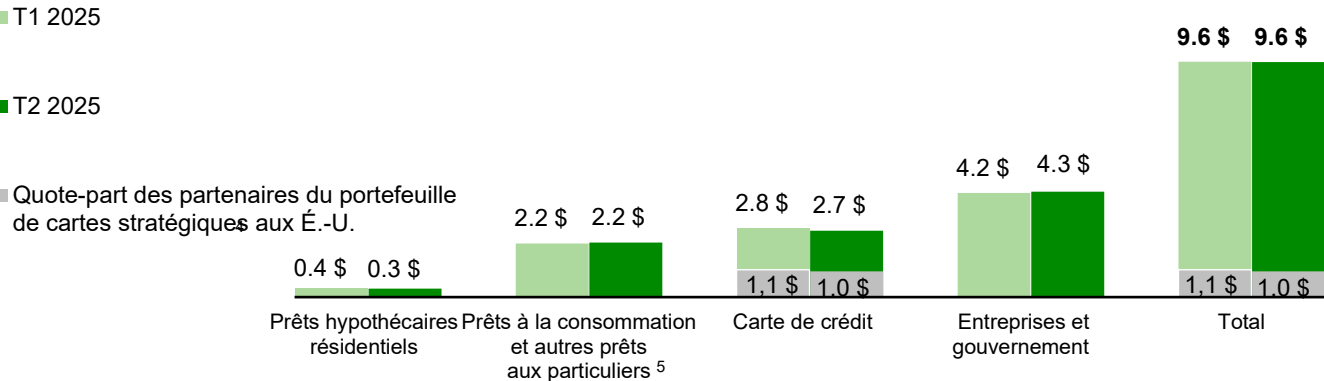
- Baisse de la PPC pour prêts douteux sur 3 mois, comme en témoigne ce qui suit :
 - Portefeuilles de prêts commerciaux et à la consommation au Canada et aux États-Unis
- PPC pour prêts productifs du trimestre en cours enregistrée dans les portefeuilles de prêts aux entreprises, aux gouvernements et à la consommation

Provision pour pertes sur créances (PPC)

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



PPC par type d'actif : en G\$



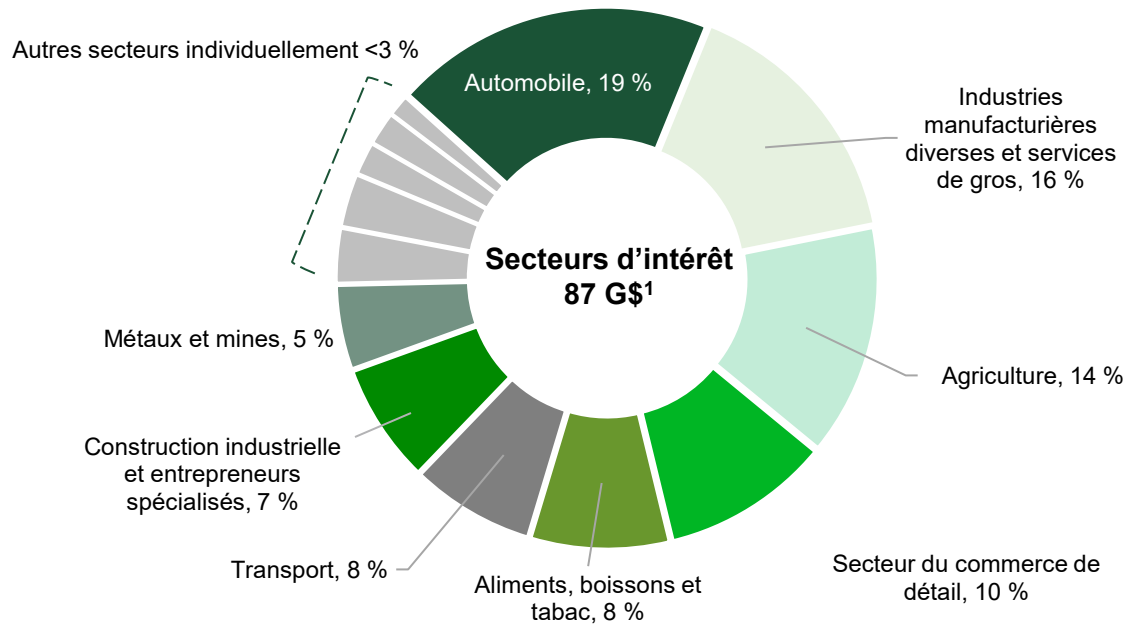
Prêts productifs (en G\$)	0,30	0,28	1,9	1,9	2,3	2,3	3,3	3,5	7,8	8,0
Prêts douteux (en G\$)	0,07	0,07	0,3	0,3	0,5	0,4	1,0	0,8	1,8	1,6
Ratio ³ (pdb)	11	11	94	95	673	671	116	121	99	101

Faits saillants

- Baisse de la PPC de 9 M\$ sur 3 mois, attribuable à ce qui suit :
 - Incidence des opérations de change de 231 M\$
 - Baisse de la provision liée aux prêts douteux
 - Partiellement contrebalancée par une hausse des réserves pour prêts productifs relative aux incertitudes commerciales et liées aux politiques

Secteurs d'intérêt

Incertitudes commerciales et liées aux politiques



Autres secteurs Individuellement <3 %

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

Faits saillants

- Les prêts bruts aux secteurs les plus exposés aux incertitudes commerciales et liées aux politiques se sont élevés à 87 G\$¹
 - Représentent environ 9 % du total des prêts bruts de la Banque
 - , dont 53 M\$ au Canada et 34 G\$ aux États-Unis²
- Les prêts aux emprunteurs les plus sensibles aux politiques et aux mesures commerciales représentent moins de 1 % du total des prêts bruts de la Banque
- Un total de 4,3 milliards de dollars de provision pour pertes sur créances dans nos portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements
 - Comprend des superpositions relatives aux incertitudes commerciales et liées aux politiques
- Le portefeuille de prêts demeure bien diversifié sur le plan des secteurs, des produits et des régions

Annexe

T2 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		11 129	6,27		
Éléments à noter					
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises ²	43	35	0,02	Siège social	Page 4, lignes 13, 29 et 45
Charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition de Cowen	34	26	0,02	Services bancaires de gros	Page 4, lignes 17, 32 et 49
Incidence de la stratégie de couverture du capital relative à l'accord de transaction avec First Horizon qui a été résilié ³	47	35	0,02	Siège social	Page 4, lignes 20, 34 et 52
Restructuration du bilan aux États-Unis	1 129	847	0,49	Services de détail aux États-Unis	Page 4, lignes 23, 37 et 55
Frais de restructuration	163	122	0,07	Siège social	Page 4, lignes 16, 31 et 48
Profits à la vente d'actions de Schwab	(8 975)	(8 568)	(4,92)	Siège social	Page 4, lignes 22, 36 et 54
Excluant les éléments à noter précités					
Résultat net et RPA (dilué) rajustés⁴		3 626	1,97		

Portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis : Comptabilisation

Exemple

Les valeurs ci-dessous sont présentées à titre indicatif seulement. La part en pourcentage est représentative des ententes avec les partenaires de cartes de détaillants, mais la répartition exacte diffère selon le partenaire.

Exemple	M\$
Portefeuille de cartes de crédit	1 000
Produits	150
PPC	(50)
Profit rajusté au risque	100

Fonctionnement :

La TD perçoit les produits et établit la PPC, puis verse aux partenaires leur part de profit rajustée au risque, comme elle a été déterminée par l'entente (le « paiement » figurant dans le tableau ci-dessous).

Exemple : En supposant une part de 80 % au détaillant et de 20 % à la TD

Présentation des profits et pertes (en M\$)	Banque – Total	Services de détail aux États-Unis	Siège social
Produits	Montant brut à 100 % = 150	Montant net à 20 % = 30	Montant net à 80 % = 120
PPC	Montant brut à 100 % = (50)	Montant net à 20 % = (10)	Montant net à 80 % = (40)
Charges autres que d'intérêts	Paiement à 80 % = (80)	-	Paiement à 80 % = (80)
Résultat net	Montant net à 20 % = 20	Montant net à 20 % = 20	-

Remarque : 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 provisions pour pertes sur créances 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.

T2 2025 : Bénéfices avant impôts et provisions et levier d'exploitation^{1,2}

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		T2 2025		T1 2025		T2 2024		Référence IFS
		Produits	Charges	Produits	Charges	Produits	Charges	
Résultats comme présentés (en M\$)		22 937	8 139	14 049	8 070	13 819	8 401	Page 2, lignes 3 et 6
1	Bénéfices avant impôts et provisions	14 798		5 979		5 418		
2	Bénéfices avant impôts et provisions (sur 3 mois)	147,5 %		(19,9 %)		(4,7 %)		
3	Bénéfices avant impôts et provisions (sur 12 mois)	173,1 %		5,2 %		(4,0 %)		
4	Produits (sur 12 mois)	66,0 %		2,4 %		11,5 %		
5	Charges (sur 12 mois)	(3,1 %)		0,5 %		24,3 %		
6	Levier d'exploitation (sur 12 mois)	69,1 %		1,9 %		(12,8 %)		
7	Résultats rajustés (en M\$)¹	15 138	7 908	15 030	7 983	13 883	7 084	Page 2, lignes 16 et 17
8	<u>Moins</u> : Valeur des Services de détail aux États-Unis en \$ CA ³	3 722	2 338	3 709	2 380	3 447	1 976	Page 10, lignes 17 et 21
9	<u>Plus</u> : Valeur des Services de détail aux États-Unis en \$ US ³	2 618	1 644	2 614	1 675	2 540	1 455	Page 11, lignes 17 et 21
10	<u>Moins</u> : Charges afférentes aux activités d'assurance	1 417		1 507		1 248		Page 2, ligne 5
11	<u>Plus</u> : PPC du secteur Siège social ⁴		154		168		169	Page 14, ligne 6
12	Sous-total⁵	12 617	7 368	12 428	7 446	11 728	6 732	
13	Bénéfices avant impôts et provisions	5 249		4 982		4 996		
14	Ligne 13 Bénéfices avant impôts et provisions (sur 3 mois)	5,4 %		15,1 %		6,0 %		
15	Ligne 13 Bénéfices avant impôts et provisions (sur 12 mois)	5,1 %		5,7 %		13,5 %		
16	Ligne 12 Produits (sur 12 mois)	7,6 %		8,2 %		11,5 %		
17	Ligne 12 Charges (sur 12 mois) ⁶	9,4 %		9,9 %		9,9 %		
18	Ligne 12 Levier d'exploitation (sur 12 mois)	(1,9 %)		(1,7 %)		1,5 %		

Sensibilité des produits d'intérêts nets

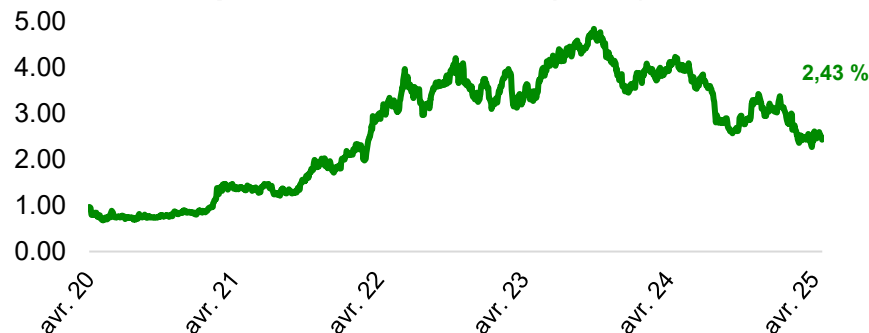
Solide base de dépôts et gestion des actifs et des passifs disciplinée

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

- **Hausse de 25 pdb** : augmentation de 62 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 176 M\$ si on considère l'ensemble de la courbe
- **Diminution de 25 pdb** : diminution de 80 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

Produits d'intérêts nets ¹	Augmentation		Diminution	
	M\$ CA	%	M\$ CA	%
Canada	13 \$	21 %	(24 \$)	30 %
États-Unis	48 \$	79 %	(56 \$)	70 %
Total	62 \$	100 %	(80 \$)	100 %

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

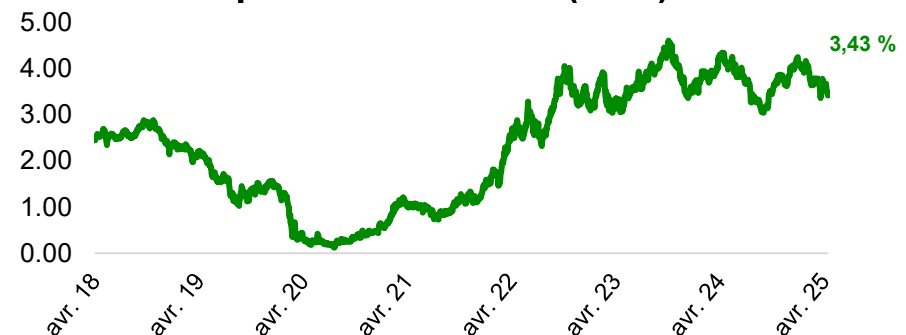


Variation de 100 pdb des taux d'intérêt sur l'ensemble de la courbe

- **Hausse de 100 pdb** : augmentation de 679 M\$ des produits d'intérêts nets sur 12 mois, en supposant un bilan constant
- **Diminution de 100 pdb** : diminution de 769 M\$ des produits d'intérêts nets sur 12 mois, en supposant un bilan constant

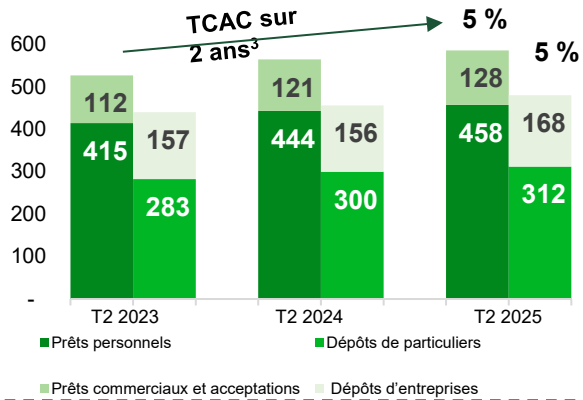
Produits d'intérêts nets ¹	Augmentation		Diminution	
	M\$ CA	%	M\$ CA	%
Canada	133 \$	20 %	(182 \$)	24 %
États-Unis	546 \$	80 %	(587 \$)	76 %
Total	679 \$	100 %	(769 \$)	100 %

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

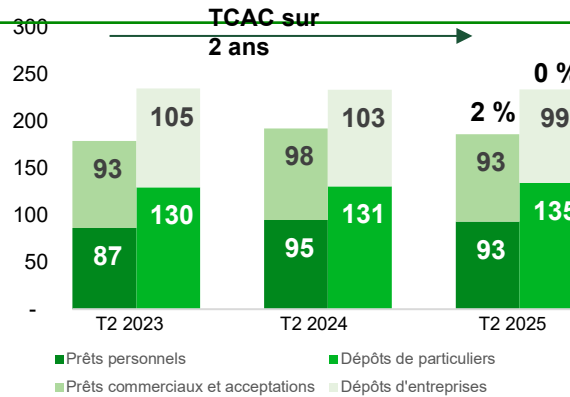


Activité des clients

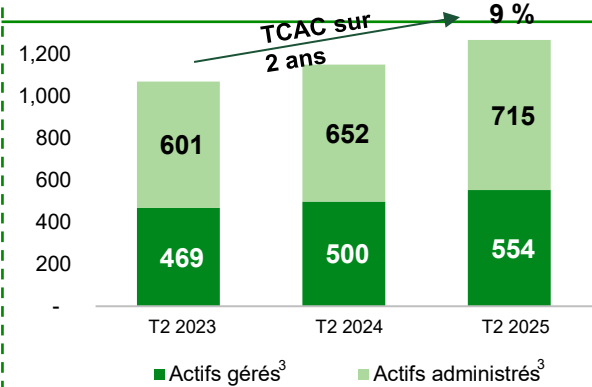
Volumes moyens – Services bancaires personnels et commerciaux au Canada



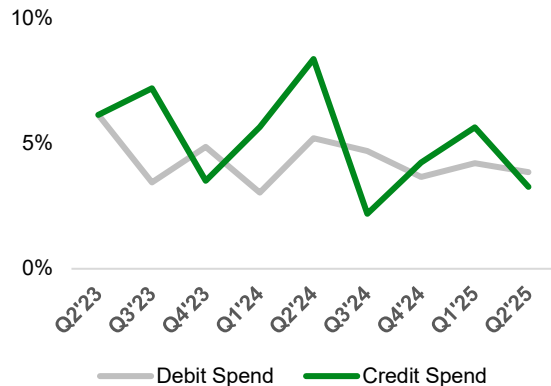
Volumes moyens – Services de détail aux États-Unis



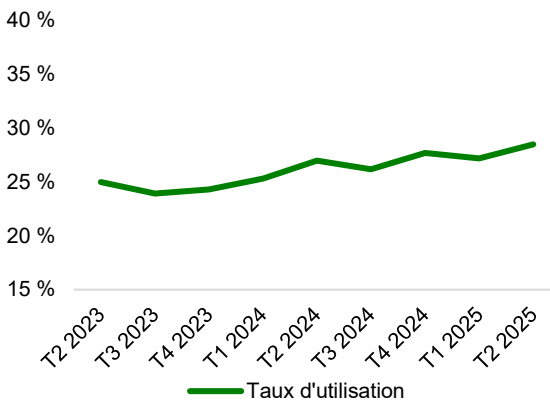
Actifs de Gestion de patrimoine à l'échelle mondiale²



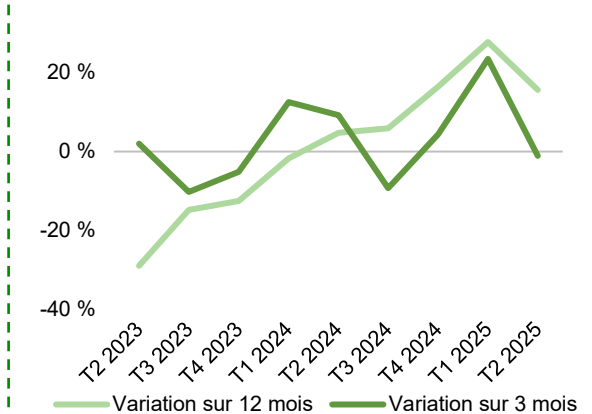
Tendances des dépenses pour les cartes canadiennes⁴



Taux d'utilisation des lignes de crédit des Services bancaires aux



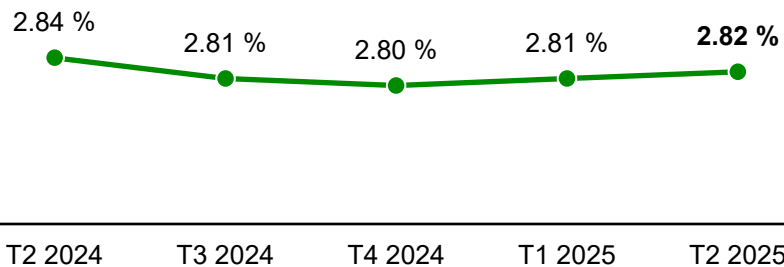
Nombre moyen d'opérations par jour – Placements directs TD⁵ (variation en %)



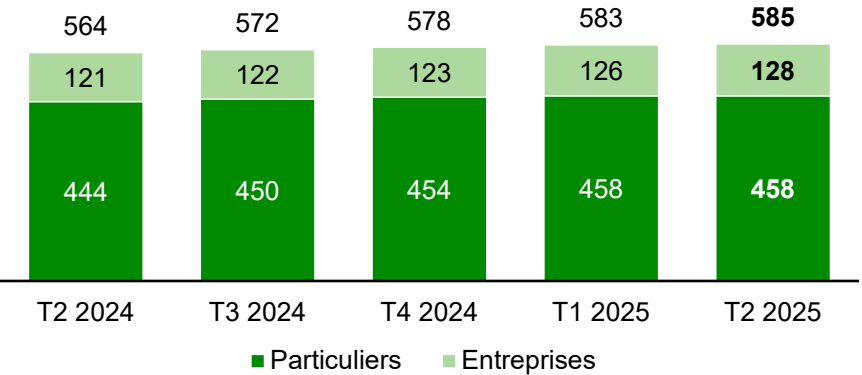
Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Marges, volumes et efficience

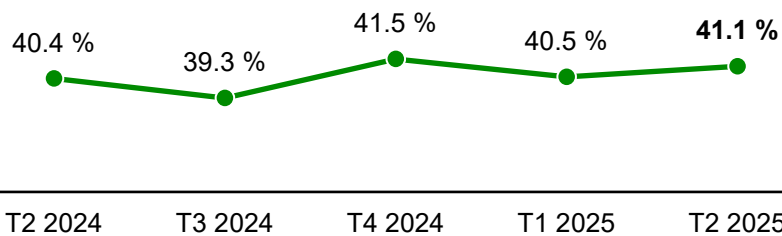
Marge d'intérêt nette



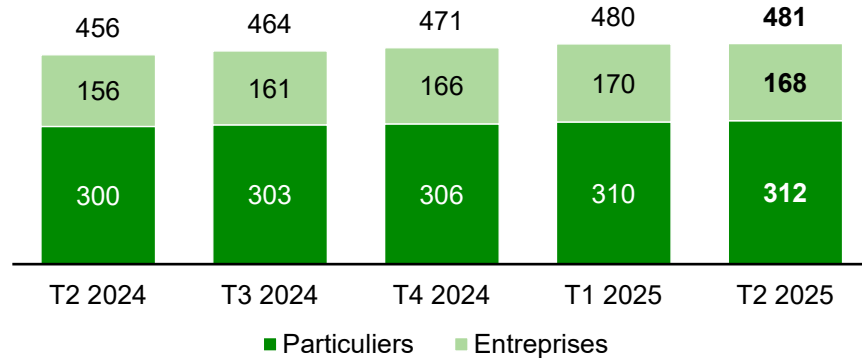
Moyenne des prêts (en G\$)¹



Ratio d'efficience



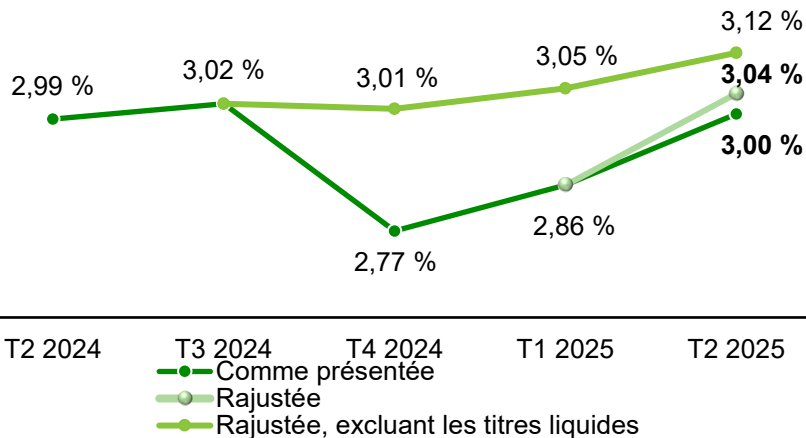
Moyenne des dépôts (en G\$)¹



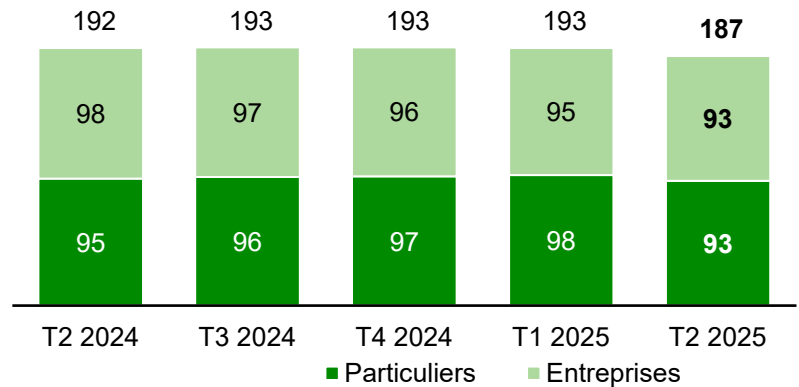
Services de détail aux États-Unis

Marges, volumes et efficacité

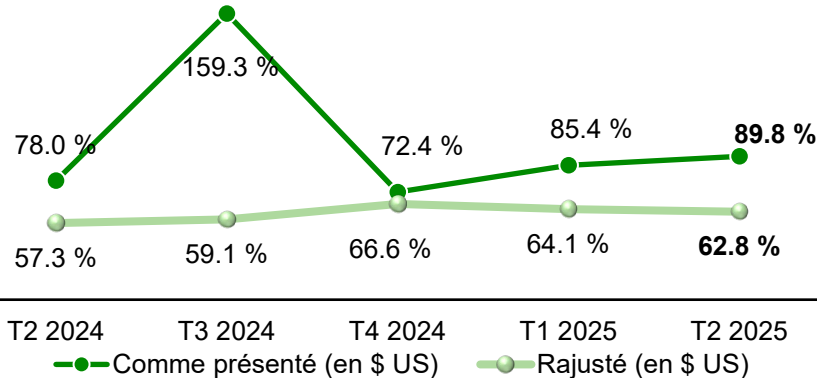
Marge d'intérêt nette^{1,2}



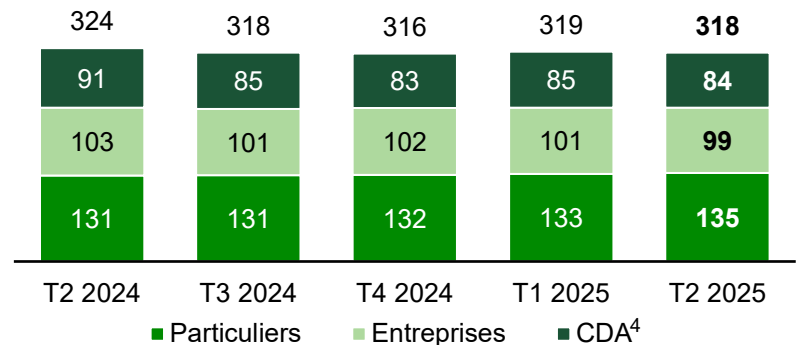
Moyenne des prêts (en G\$ US)³



Ratio d'efficacité¹

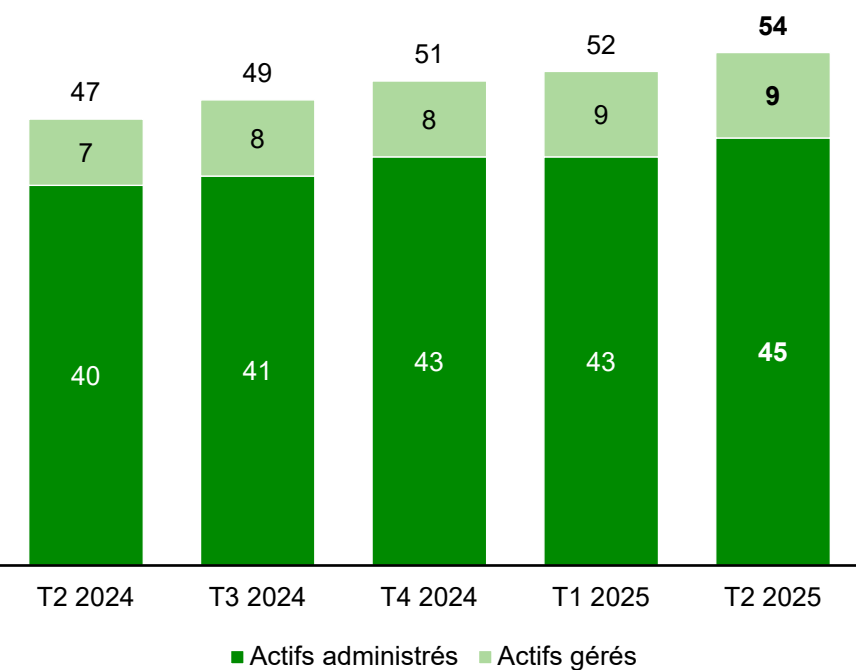


Moyenne des dépôts (en G\$ US)³



Services de détail aux États-Unis

Actifs de Gestion de patrimoine (en G\$ US)



Comptabilisation de la participation de Schwab

Schwab¹ – T2 2025

La quote-part du résultat net de Schwab revenant à la TD était de 74 M\$ CA comme présenté, dont un montant de 78 M\$ CA (54 M\$ US) a été comptabilisé dans le secteur Services de détail aux États-Unis.

- La quote-part du résultat net de Schwab revenant à la TD était de 83 M\$ CA sur une base rajustée²
- Le 12 février 2025, la Banque a annoncé la conclusion de la vente de la totalité de son placement en actions de Schwab, soit 184 678 738 actions ordinaires de Schwab, ce qui représente une propriété économique de 10,1 %.

Comptabilisation de la participation de Schwab

Rapprochement T2 2025

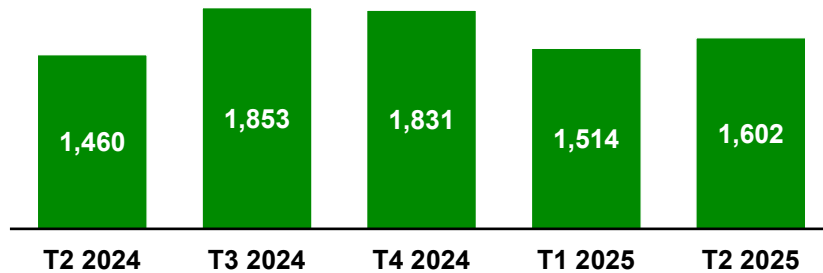
Profits et pertes (en M\$) ¹	Groupe Banque TD	Services de détail aux États-Unis		Siège social
		\$ CA	\$ US	
Comptabilisation de la participation de Schwab, comme présentée²	74	78	54	(4)
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises ³	9	--	--	9
Comptabilisation de la participation de Schwab, après rajustement⁴	83	78	54	5

Référence aux états financiers	Groupe Banque TD	Services de détail aux États-Unis	Siège social
Comptabilisation de la participation de Schwab, comme présentée²	CPR : Tableau 2 IFS : Page 2, ligne 10	CPR : Tableau 8 IFS : Page 10, ligne 11; page 11, ligne 11	IFS : Page 14, ligne 10
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises ³	CPR : Tableau 3 IFS : Page 4, ligne 13	---	CPR : Tableau 11 IFS : Page 14, ligne 23
Comptabilisation de la participation de Schwab, après rajustement⁴	CPR : Tableau 3 IFS : Page 4, ligne 9	---	Non montré

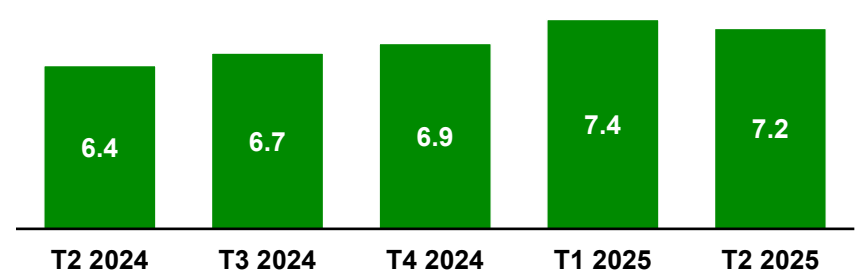
Gestion de patrimoine et Assurance

Volumes et efficacité

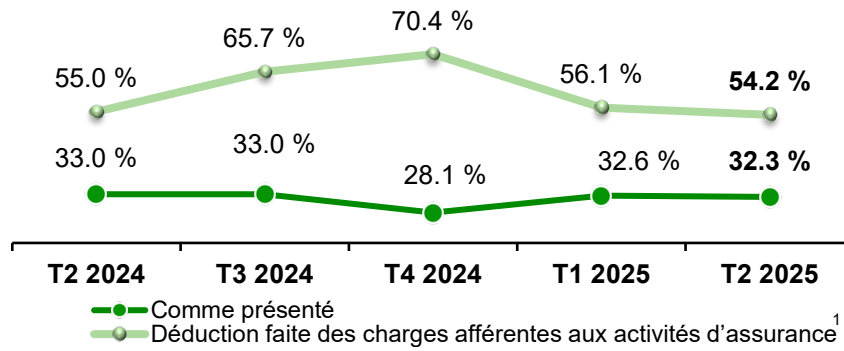
Primes d'assurance (en M\$)



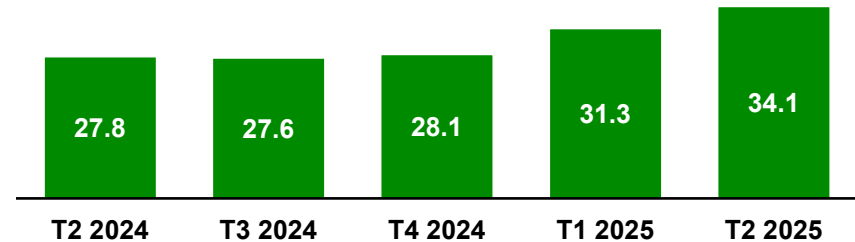
Moyenne des prêts (en G\$)



Ratio d'efficacité

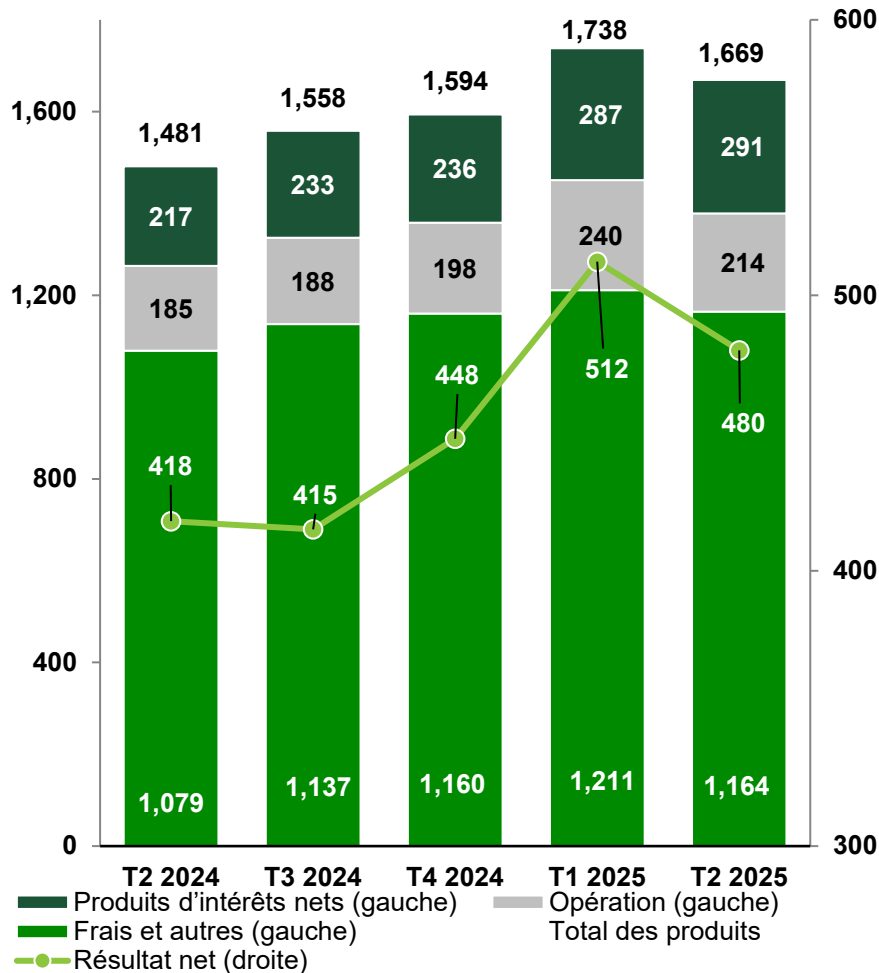


Moyenne des dépôts (en G\$)

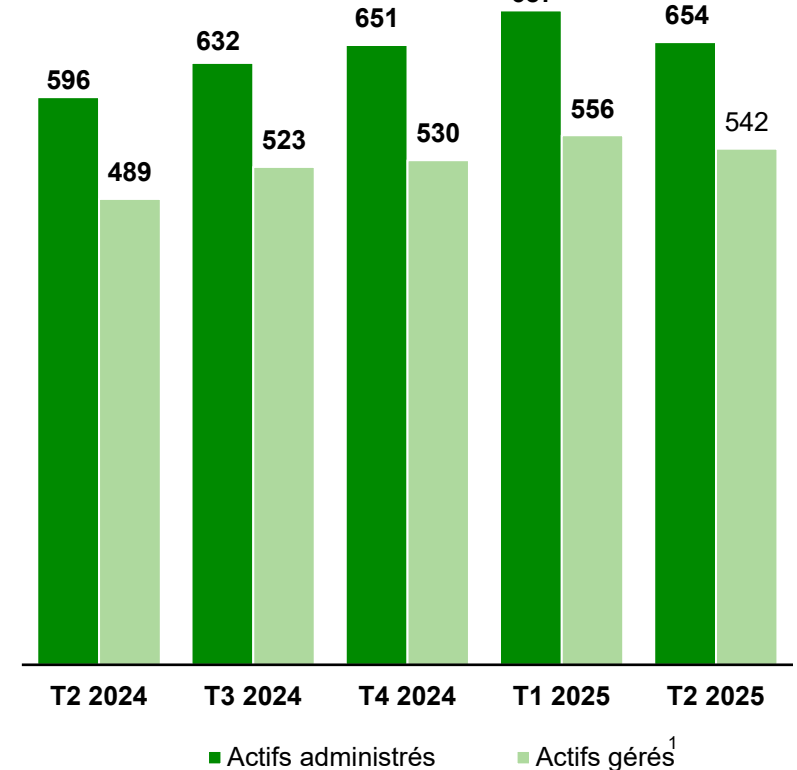


Gestion de patrimoine et Assurance

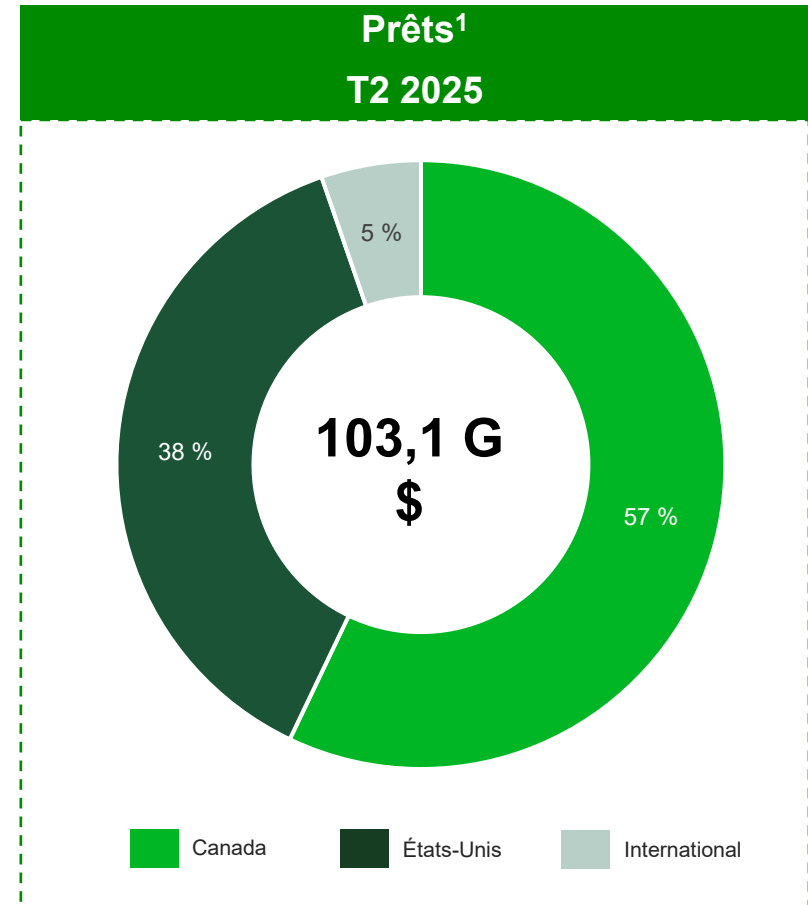
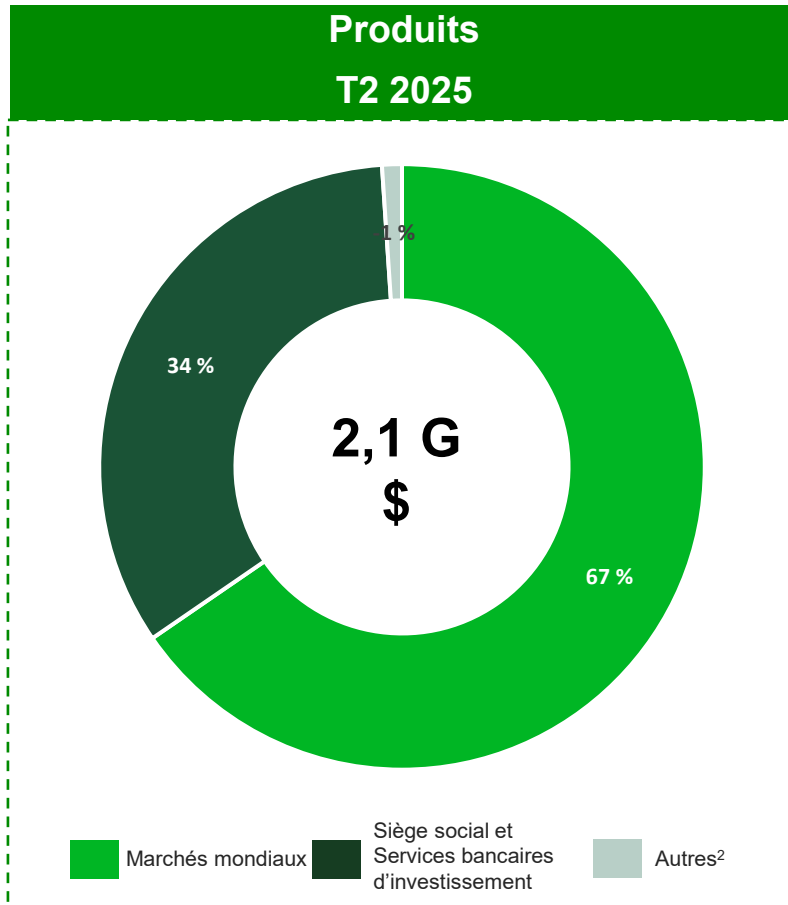
Produits de Gestion de patrimoine (en M\$)



Actifs de Gestion de patrimoine (en G\$)



Services bancaires de gros

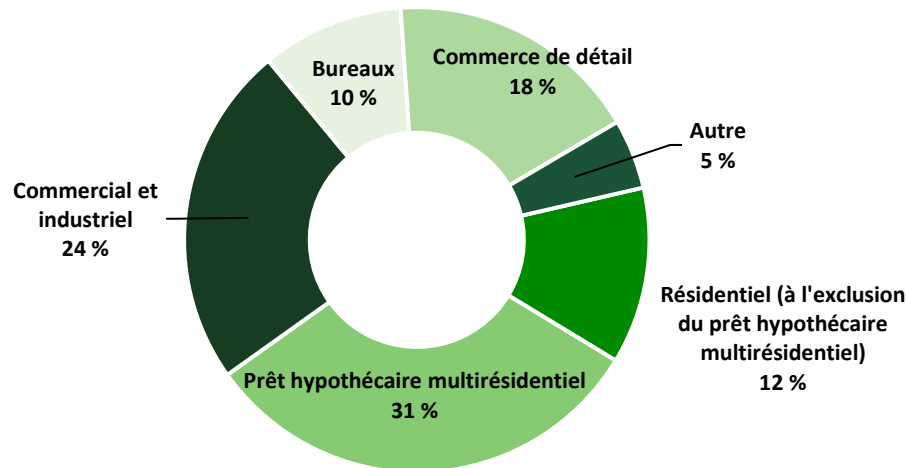


Portefeuille de prêts bruts

Soldes de fin de trimestre (en G\$, sauf indication contraire)	T1 2025	T2 2025
Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	587,0	591,4
Particuliers	457,9	460,6
Prêts hypothécaires résidentiels	270,5	267,4
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	124,2	128,6
Prêts automobiles indirects	30,1	30,6
Cartes de crédit	20,4	21,0
Autres prêts aux particuliers	12,7	13,0
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	<i>10,3</i>	<i>10,4</i>
Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux PME)	129,1	130,8
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en \$ US)	190,9	181,1
Particuliers	96,8	87,6
Prêts hypothécaires résidentiels	42,2	33,5
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	8,4	8,6
Prêts automobiles indirects	30,8	30,6
Cartes de crédit	14,6	14,1
Autres prêts aux particuliers	0,8	0,8
Services bancaires commerciaux	94,1	93,5
Immobilier non résidentiel	19,4	19,2
Immobilier résidentiel	9,8	10,0
Commercial et industriel	64,9	64,3
Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	86,2	68,5
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en \$)	277,1	249,6
Portefeuille de Gestion de patrimoine et Assurance au Canada	8,4	7,6
Portefeuille des Services bancaires de gros	101,7	96,5
Autres²	0,0	0,0
Total³	974,2	945,1

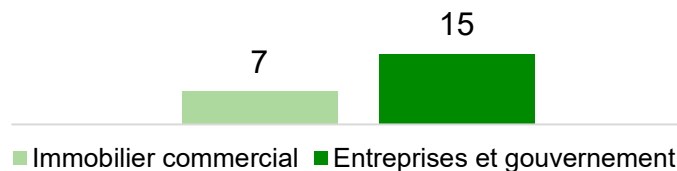
Immobilier commercial

Aperçu du portefeuille de l'immobilier commercial : 97 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)

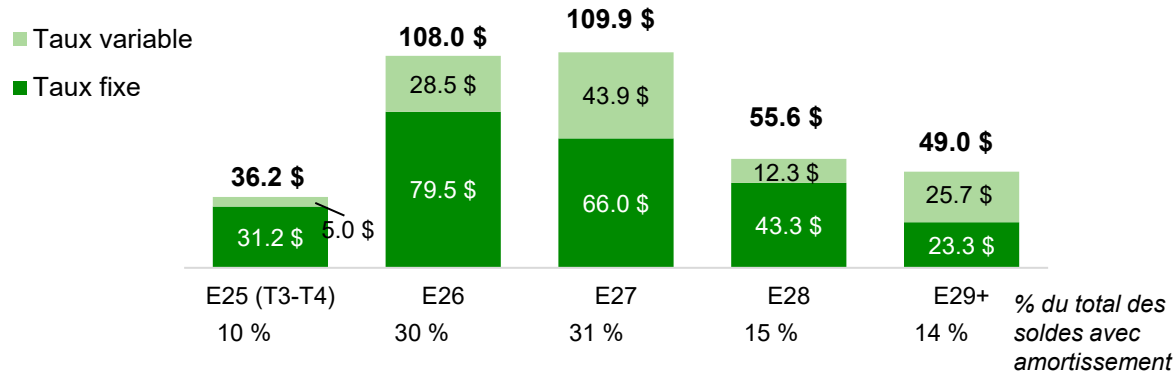


Faits saillants

- Le secteur de l'immobilier commercial représentait 97 G\$ ou 10 % du total des prêts et des acceptations bruts de la Banque¹
 - Le portefeuille est bien diversifié à l'échelle des secteurs géographiques et des sous-segments
 - 57 % du portefeuille de l'immobilier commercial se trouve au Canada, et 43 %, aux États-Unis
 - Le secteur Bureaux représentait environ 1 % du total des prêts et acceptations bruts de la TD
 - 32 % du secteur Bureaux de l'immobilier commercial se trouve au Canada et 68 %, aux États-Unis
- Les prêts consentis pour la construction d'unités en copropriété au Canada comptaient pour environ 2 % du portefeuille des Services bancaires commerciaux au Canada
 - Le portefeuille est bien diversifié grâce à plusieurs projets et à des constructeurs expérimentés, et il continue d'afficher de bons rendements
- Le secteur de l'immobilier commercial a enregistré des pertes sur prêts moyennes sur cinq ans de 7 pdb, comparativement au taux moyen de pertes plus généralisé de 15 pdb pour les entreprises et le gouvernement

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

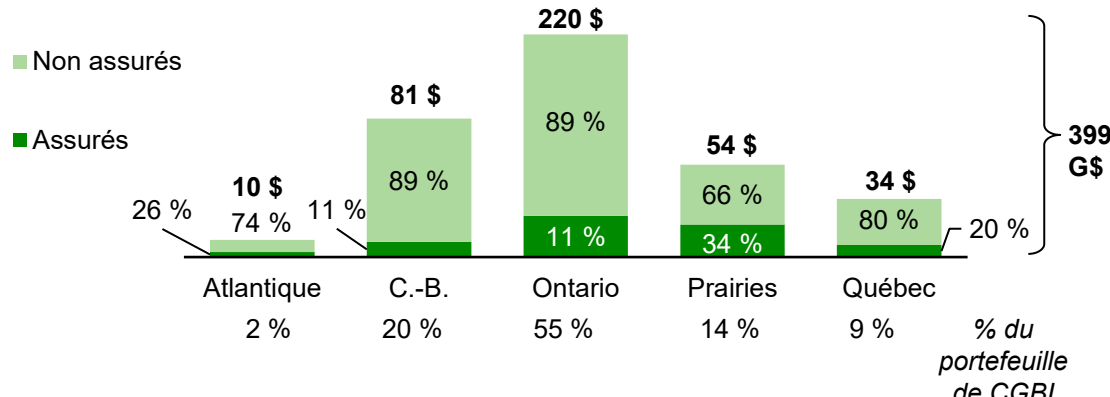
Calendrier d'échéance (en G\$)¹



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

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

Répartition régionale³ (en G\$)



Faits saillants

- **Portefeuille de CGBI au Canada s'établissant à 399 G\$**
 - 91 % du portefeuille de CGBI est dans la catégorie Amortissables⁴, 73 % du portefeuille LDCVD est dans la catégorie Amortissables
 - Taux d'intérêt variable de 38 %, dont 21 % pour les prêts hypothécaires et 17 % pour les LDCVD
 - 15 % du portefeuille de CGBI assurés
- **La qualité du crédit du portefeuille de CGBI au Canada est demeurée solide**
 - Taux moyen de pertes sur cinq ans d'environ 1 pdb
 - Cote de crédit moyenne⁵ de 793 pour le portefeuille non assuré; largement stable sur 3 mois
 - Moins de 1 % du portefeuille de CGBI non assuré a un pointage du bureau de crédit de 650 ou moins et a un RPV supérieur à 75 %
- **La qualité du crédit garanti par des biens immobiliers consenti aux acheteurs de copropriétés et aux investisseurs⁶ est en phase avec le portefeuille global**
 - Le CGBI consenti aux acheteurs de copropriétés représentait environ 15 % des CGBI en attente, dont 19 % étant assurés
 - Le CGBI consenti aux investisseurs représentait environ 12 % des CGBI en attente

Services bancaires personnels au Canada

Services bancaires personnels au Canada (T2 2025)¹

	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts/prêts (en %)
Prêts hypothécaires résidentiels	267,4	301	0,11
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	128,6	196	0,15
Prêts automobiles indirects	30,6	126	0,41
Cartes de crédit	21,0	153	0,73
Autres prêts aux particuliers	13,0	65	0,50
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	<i>10,4</i>	<i>45</i>	<i>0,43</i>
Total des Services bancaires personnels au Canada	460,6	841	0,18
Variation par rapport au T1 2025	2,7	(39)	(0,01)

Faits saillants

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

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

	T1 2025			T2 2025		
	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total
Atlantique	59	49	55	59	49	55
C.-B.	57	46	52	58	47	53
Ontario	59	46	52	59	47	53
Prairies	60	48	55	61	49	56
Québec	59	55	57	60	54	57
Canada	59	47	53	59	48	54

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada
(T2 2025)

	Prêts bruts/ AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts/prêts (en %)
Services bancaires commerciaux ¹	130,8	979	0,75
Services bancaires de gros	96,5	327	0,34
Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada	227,3	1 306	0,57
Variation par rapport au T1 2025	(3,5)	(234)	(0,10)

Répartition par secteur¹

	Prêts bruts/ AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)
Immobilier résidentiel	28,7	3
Immobilier non résidentiel	28,2	68
Services financiers	40,7	49
Gouvernement/fonction publique/santé et services sociaux	16,8	123
Pétrole et gaz	4,0	8
Métaux et mines	3,6	55
Foresterie	1,1	66
Produits de consommation ²	9,5	178
Industriel/manufacturier ³	14,5	177
Agriculture	12,3	63
Automobile	16,8	136
Autres ⁴	51,1	380
Total	227,3 \$	1 306 \$

Faits saillants

- Diminution des prêts douteux bruts sur 3 mois dans les portefeuilles de prêts des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros

Services bancaires personnels aux États-Unis

Services bancaires personnels aux États-Unis (T2 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	33,5	387	1,15
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	8,6	209	2,44
Prêts automobiles indirects	30,6	241	0,79
Cartes de crédit	14,1	275	1,95
Autres prêts aux particuliers	0,8	8	0,97
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (en \$ US)	87,6	1 120	1,28
Variation par rapport au T1 2025 (en \$ US)	(9,2)	(35)	0,09
Opérations de change	33,2	423	s. o.
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (en \$ CA)	120,8	1 543	1,28

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 premier rang (en %)	LDCVD de deuxième rang (en %)	Total (en %)
>80 %	8	1	3	6
De 61 à 80 %	28	7	37	28
<= 60 %	64	92	60	66
Cotes FICO actuelles > 700	92	86	82	90

Faits saillants

- Diminution des prêts douteux bruts au sein des Services bancaires personnels aux États-Unis, attribuable aux cartes aux États-Unis et aux tendances saisonnières

Services bancaires commerciaux aux États-Unis

Services bancaires commerciaux aux États-Unis (T2 2025)

<i>En dollars US, sauf indication contraire</i>	Prêts bruts/ AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts/prêts (en %)
Immobilier commercial	29,2	485	1,66
Immobilier non résidentiel	19,2	309	1,61
Immobilier résidentiel	10,0	176	1,76
Commercial et industriel	64,3	364	0,57
Total des Services bancaires commerciaux aux É.-U. (en \$ US)	93,5	849	0,91
Variation par rapport au T1 2025 (en \$ US)	(0,6)	(82)	(0,08)
Opérations de change	35,3	322	s. o.
Total des Services bancaires commerciaux aux É.-U. (en \$ CA)	128,8	1 171	0,91

Faits saillants

- Diminution des prêts douteux bruts sur 3 mois, alors que les résolutions ont surpassé les formations

Immobilier commercial

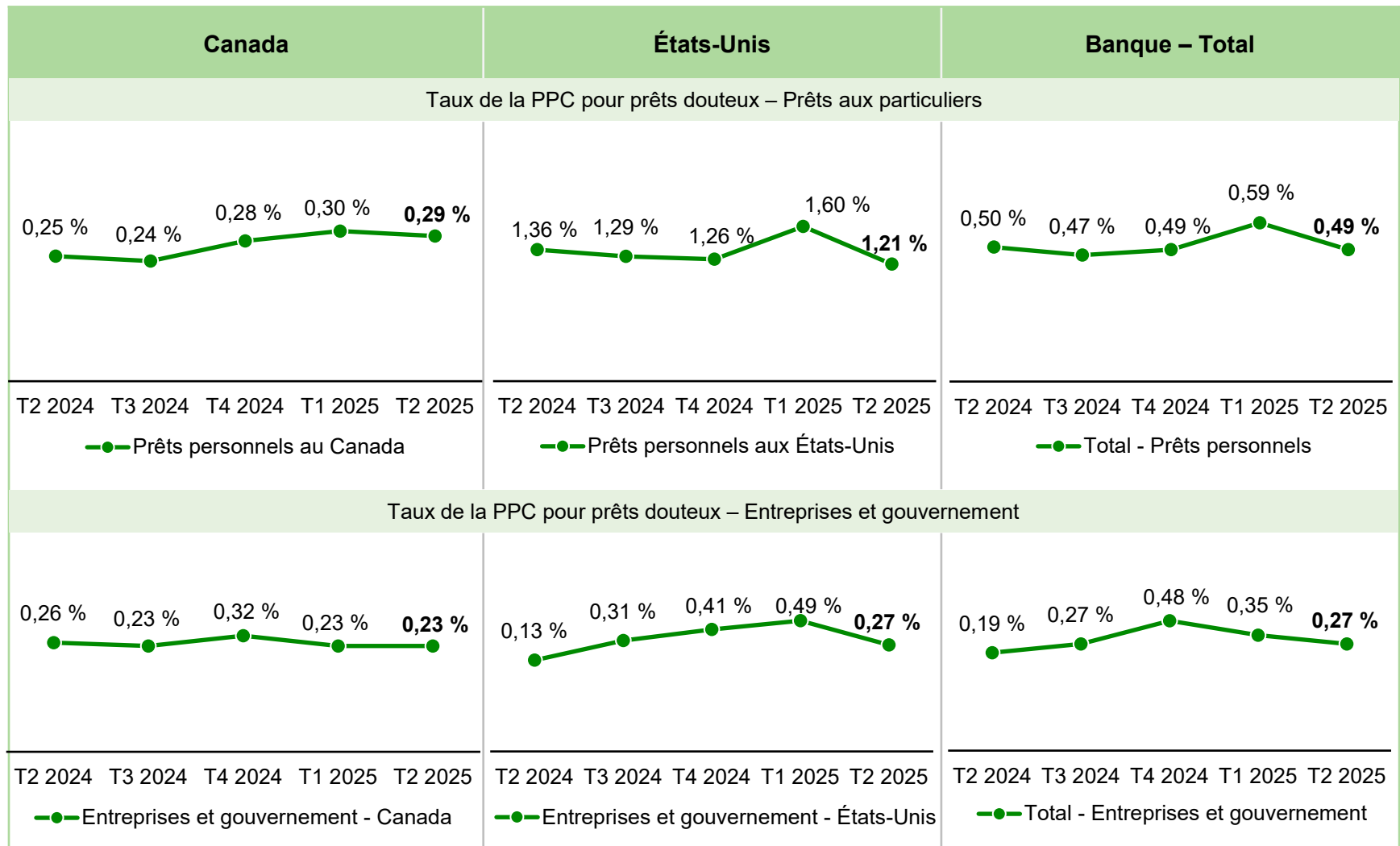
	Prêts bruts/ AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Bureaux	3,8	252
Commerce de détail	5,7	49
Appartements	9,5	173
Résidentiel à vendre	0,1	-
Industriel	2,5	-
Hôtels	0,4	6
Terrains commerciaux	0,1	-
Autres	7,1	5
Total Immobilier commercial	29,2	485

Commercial et industriel

	Prêts bruts/ AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Santé et services sociaux	10,6	21
Services professionnels et autres	8,0	103
Produits de consommation ¹	6,9	82
Industriel/manufacturier ²	7,1	74
Gouvernement/secteur public	12,0	42
Services financiers	7,5	1
Automobile	4,0	3
Autres ³	8,2	38
Total Commercial et industriel	64,3	364

Provision pour pertes sur créances – Prêts douteux¹

par emplacement géographique



Notes explicatives des diapositives 3-4

Diapositive 3

1. Les attentes de la Banque à l'égard du programme de restructuration sont assujetties à des incertitudes inhérentes et sont fondées sur des hypothèses de la Banque concernant certains facteurs, notamment le taux d'attrition naturelle, les occasions de réaffectation des talents, les années de service, le calendrier d'exécution des mesures, les décisions d'élargir ou de réduire les mesures de restructuration (p. ex. portée de l'optimisation des biens immobiliers, rationalisations supplémentaires) et l'incidence de la conversion des monnaies étrangères. Se reporter à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport aux actionnaires du T2 2025 de la Banque pour obtenir des renseignements supplémentaires sur les risques et les incertitudes pouvant avoir une incidence sur les estimations de la Banque.

Diapositive 4

1. La Banque dresse ses états financiers intermédiaires consolidés selon les Normes internationales d'information financière (NIIF) et désigne les résultats dressés selon les NIIF, les principes comptables généralement reconnus (PCGR) actuels, « comme présentés ». La Banque utilise également des mesures financières non conformes aux PCGR, telles que les résultats « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés) et les ratios non conformes aux PCGR, afin d'évaluer chacun de ses secteurs d'activité et de mesurer son rendement global. La Banque croit que les mesures financières non conformes aux PCGR et les ratios non conformes aux PCGR permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue la performance de la Banque. Les mesures financières non conformes aux PCGR et les ratios non conformes aux PCGR utilisés dans le présent document ne sont pas définis par les NIIF et pourraient donc ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs. Se reporter aux sections « Notre rendement » ou « Rapport de gestion des secteurs d'activité de la TD » du rapport aux actionnaires de la Banque pour le T2 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 25.
2. Pour obtenir des renseignements supplémentaires sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du rapport aux actionnaires du T2 2025 de la Banque, lequel est intégré par renvoi.
3. Les bénéfices avant impôts et provisions sont une mesure financière non conforme aux PCGR qui se calcule habituellement en soustrayant les charges des produits. Au niveau de la Banque, la TD calcule les bénéfices avant impôts et provisions en établissant la différence entre les produits rajustés (en \$ US pour les Services de détail aux États-Unis), déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance, et les charges rajustées (en \$ US pour les Services de détail aux États-Unis), majorées 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 des bénéfices avant impôts et provisions qui, selon la direction, reflète mieux le rendement sous-jacent.
4. Cette mesure a été calculée conformément aux lignes directrices sur les normes de fonds propres du Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF) du Canada.

Notes explicatives de la diapositive 5

Diapositive 5

1. « Financement auto TD a reçu la note la plus élevée dans la catégorie des prêteurs spécialisés non exclusifs avec crédit de détail et dans la catégorie des prêteurs à taux préférentiel non exclusifs avec crédit de détail du classement 2024-2025 de J.D. Power sur la satisfaction des concessionnaires à l'égard du financement qu'ils reçoivent de leurs prêteurs automobiles au Canada. Visiter le site jdpower.com/awards pour plus de renseignements.
2. Classements fondés sur les données disponibles auprès du BSIF, des assureurs et du Bureau d'assurance du Canada pour l'exercice clos le 31 décembre 2024. Ne tiennent pas compte des régimes publics d'assurance (ICBC, MPI et SAF).
3. La capacité de la Banque à céder ses actifs est assujettie à des risques et à des incertitudes possibles, et il n'y a aucune certitude que la TD sera en mesure de vendre ses actifs selon le calendrier établi ni d'atteindre le prix d'achat auquel elle s'attend actuellement. La capacité de vendre les actifs dépendra des facteurs et des conditions du marché, et toute vente sera vraisemblablement soumise aux modalités de clôture usuelles pouvant comprendre des autorisations réglementaires que la Banque ne contrôle pas entièrement.
4. Les portefeuilles de prêts à vendre ou à liquider comprennent le secteur de financement au point de vente qui dessert les détaillants tiers, les portefeuilles de prêts correspondants, de prêts 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 T2 2025 : 187 G\$ US (T2 2024 : 193 G\$ US). Volume moyen des prêts avec les portefeuilles de prêts à vendre ou à liquider au T2 2025 : 31 G\$ US (T2 2024 : 40 G\$ US). Volume moyen des prêts sans les portefeuilles de prêts à vendre ou à liquider au T2 2025 : 156 G\$ US (T2 2024 : 153 G\$ US).
5. La TD a reçu la note la plus élevée (à égalité) en Floride selon le sondage de 2025 de J.D. Power sur la satisfaction de la clientèle à l'égard des services bancaires de détail aux États-Unis, qui évalue la satisfaction de la clientèle à l'égard de leur institution financière principale. Visiter le site jdpower.com/awards pour plus de renseignements.

Notes explicatives des diapositives 6-8

Diapositive 6

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 au Canada et les Services bancaires aux PME 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 8

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 entreprend d'améliorer également plusieurs éléments des programmes de LCBA, de lutte contre le financement d'activités terroristes et de sanctions (« programme de LCBA à l'échelle de l'entreprise »). Pour en savoir plus sur la résolution globale, les mesures correctives à apporter au programme de LCBA-BSA aux États-Unis de la Banque, les activités d'amélioration du programme de LCBA à l'échelle de l'entreprise et les risques associés à ce qui précède, consulter la diapositive 2 de cette présentation et la section « Résolution globale des enquêtes sur le programme de LCBA-BSA aux États-Unis de la Banque » 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 9

Diapositive 9

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). L'évaluation des actifs totaux est effectuée tous les trimestres et représente une moyenne des actifs du trimestre en cours et du trimestre précédent. Consulter la section « Mise à jour sur les activités d'amélioration relatives au programme de lutte contre le blanchiment d'argent et de conformité à la Bank Secrecy Act aux États-Unis (LCBA-BSA) et aux améliorations apportées au programme de LCBA de la Banque » du rapport aux actionnaires du T2 2025 de la Banque, pour en savoir plus sur la résolution globale.
3. Se reporter à la diapositive 5, note 3.
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 essuée 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 10-12

Diapositive 10

1. Se reporter à la diapositive 4, 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 des opérations de 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 deuxième trimestre de 2025, la rémunération variable, la conversion des monnaies étrangères et l'incidence du PCS, ont représenté, dans l'ensemble, environ un quart de l'augmentation de 12 % des charges autres que d'intérêts rajustés sur 12 mois. Les hypothèses de la Banque sont assujetties à des incertitudes inhérentes et peuvent varier en fonction de facteurs qui sont sous le contrôle et hors du contrôle de la Banque, notamment l'exactitude des prévisions de la Banque en matière de rémunération des employés et de prestations d'avantages sociaux, les incidences du rendement de l'entreprise sur la rémunération variable, l'inflation, le rythme des initiatives de productivité dans l'ensemble de l'entreprise et les dépenses imprévues, comme les dossiers litigieux. Se reporter à la diapositive 2 de cette présentation et à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion de 2024 de la TD et du rapport aux actionnaires du T2 2025 pour obtenir des renseignements supplémentaires sur les risques et les incertitudes pouvant avoir une incidence sur les estimations de la Banque.

Diapositive 11

1. Se reporter à la diapositive 3, note 1.

Diapositive 12

1. Se reporter à la diapositive 4, 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 T3 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 précisés 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 T2 2025.

Notes explicatives des diapositives 13-15

Diapositive 13

1. Se reporter à la diapositive 4, note 1.
2. Se reporter à la diapositive 5, note 3.
3. Se reporter à la diapositive 5, note 4.
4. La marge d'intérêt nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets du secteur Services de détail aux États-Unis par les actifs porteurs d'intérêts moyens, sans tenir compte de l'incidence liée aux conventions sur les comptes de passage et de l'incidence des dépôts intersociétés et des sûretés sous forme de trésorerie, ce qui, selon la direction, reflète mieux le rendement du secteur. De plus, les produits d'intérêts non imposables sont rajustés pour refléter leur valeur avant impôts. Pour les titres de placement, le rajustement à la juste valeur est compris dans le calcul des actifs porteurs d'intérêts moyens. Les produits d'intérêts nets et les actifs porteurs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Selon la direction, ce calcul reflète mieux le rendement du secteur.
5. Les attentes de la Banque à l'égard de la marge d'intérêt nette pour le T3 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 T2 2025.
6. Le montant total prévu pour les mesures correctives et les investissements en matière de gouvernance et de contrôle est assujetti à des incertitudes inhérentes et peut varier en fonction de la portée des travaux dans le cadre des mesures correctives liées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis, qui pourrait changer en raison de constatations supplémentaires qui sont considérées comme des progrès réalisés ainsi que de la capacité de la Banque à mettre en œuvre les mesures correctives liées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis conformément au plan pour l'exercice 2025 et à moyen terme du secteur Services de détail aux États-Unis. De plus, se reporter à la diapositive 8, note 2.

Diapositive 14

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 4, note 1.

Diapositive 15

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

Notes explicatives des diapositives 16-18

Diapositive 16

1. Consulter la diapositive 4, 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 T2 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 et ii) la quote-part de la Banque des charges liées à l'acquisition et à l'intégration de TD Ameritrade par Schwab après impôts.
4. Après la résiliation de l'entente de fusion le 4 mai 2023, l'incidence résiduelle de la stratégie a été renversée grâce aux produits d'intérêts nets – T2 2025 : (47) M\$, T1 2025 : (54) M\$, T2 2024 : (64) M\$.
5. Se reporter à la diapositive 4, note 2.

Diapositive 17

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. Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre au total indiqué.
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 aux actionnaires du T2 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. Les formations de prêts douteux bruts représentent les ajouts aux acceptations et prêts douteux pendant le trimestre.
2. Ratio de formation de prêts douteux bruts : formations de prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts moyens.

Notes explicatives des diapositives 19-23

Diapositive 19

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

Diapositive 20

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 21

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.

Diapositive 22

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 pour pertes sur créances 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.

Diapositive 23

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

Notes explicatives des diapositives 25-27

Diapositive 25

1. Cette colonne renvoie à certaines pages et lignes de la trousse Information financière supplémentaire du T2 2025 de la Banque.
2. Se reporter à la diapositive 16, note 2.
3. Se reporter à la diapositive 16, note 4.
4. Se reporter à la diapositive 4, note 1.

Diapositive 27

1. Se reporter à la diapositive 4, 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. Consulter la diapositive 26 pour obtenir de plus amples renseignements.
5. Les mesures de la ligne 12 reflètent les rajustements décrits aux lignes 8 à 11 de la diapositive 27.
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 % (7 478 M\$ au T2 2025 et 6 680 M\$ au T2 2024, soit une augmentation de 798 M\$ sur 12 mois).

Notes explicatives des diapositives 28-31

Diapositive 28

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

Diapositive 29

1. Les dépôts des Services de détail aux États-Unis excluent les comptes de dépôt assurés de Schwab.
2. Comprend les actifs administrés et les actifs gérés, qui sont administrés ou gérés par Gestion de patrimoine et Assurance, les Services de détail aux États-Unis et les Services d'investissement TD Inc., qui font partie des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada.
3. Se reporter à la diapositive 4, note 2.
4. Les dépenses par carte de crédit sont présentées comme le total des ventes au détail, après déduction des remboursements. Les dépenses par carte de débit sont également présentées après déduction des remboursements.
5. Le nombre moyen d'opérations (actions, options, CPG, fonds communs de placement, instruments du marché monétaire et obligations) durant la période, par jour de négociation.

Diapositive 30

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

Diapositive 31

1. Se reporter à la diapositive 4, note 1.
2. Consulter la diapositive 13, note 4.
3. Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre au total indiqué.
4. Comptes de dépôt assurés.

Notes explicatives des diapositives 32-36

Diapositive 32

1. La quote-part du résultat net en dollars US revenant à la TD correspond à l'apport en dollars CA du résultat net de Schwab au secteur Services de détail aux États-Unis, tel qu'il est indiqué dans le rapport aux actionnaires du T2 2025 de la Banque pour les trimestres concernés, divisé par le taux de change moyen. Pour de plus amples renseignements, consulter le communiqué de presse sur les résultats de Schwab, au <https://www.aboutschwab.com/investor-relations>.
2. Se reporter à la diapositive 4, note 1.

Diapositive 33

1. La quote-part de la Banque du résultat de Schwab est présentée avec un décalage d'un mois. La Banque a cessé d'inscrire sa quote-part du résultat attribuable aux actionnaires ordinaires de sa participation dans Schwab après la vente.
2. Comprend l'incidence nette des rajustements de gestion interne qui sont reclassés vers d'autres lignes de rapport dans le secteur Siège social.
3. Comprend les montants après impôts pour l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises.
4. Se reporter à la diapositive 4, note 1.

Diapositive 34

1. Se reporter à la diapositive 4, notes 1 et 2.

Diapositive 35

1. Se reporter à la diapositive 14, note 1.

Diapositive 36

1. Le portefeuille des prêts bruts moyens comprend le montant brut des prêts et des acceptations bancaires pour les activités des Services bancaires de gros, à l'exception des lettres de crédit et ne tient pas compte des garanties en espèces, des swaps sur défaillance de crédit et de la provision pour pertes sur créances.
2. La catégorie « Autres » comprend les portefeuilles de placement et les autres redressements comptables.

Notes explicatives des diapositives 37-39

Diapositive 37

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 38

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

Diapositive 39

1. Ne tient pas compte de la portion renouvelable de la LDCVD et du portefeuille de prêts hypothécaires des Services bancaires de gros.
2. Le rapport prêt-valeur actuel du portefeuille de CGBI est calculé selon l'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale^{MC} et pondéré en fonction de l'exposition totale, en fonction du solde à payer du prêt hypothécaire ou de la limite de crédit autorisée de la LDCVD pour les risques assurés et non assurés, à l'exclusion du portefeuille de prêts hypothécaires des Services bancaires de gros. L'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale^{MC} est une marque de commerce de Teranet Enterprises Inc. et de la Banque Nationale du Canada, dont l'utilisation interne réservée à l'équipe Crédit garanti par des biens immobiliers de La Banque Toronto-Dominion est autorisée en vertu d'une licence. Les données et les indicateurs de l'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale^{MC} sont utilisés avec la permission de Teranet Inc. et de la Banque Nationale du Canada. Le contenu de ce document et les produits qui y sont liés ne sont ni approuvés, vendus ou promus par Teranet, la Banque Nationale du Canada, ou leurs fournisseurs ou sociétés affiliées. Ni Teranet, la Banque Nationale du Canada ou leurs concédants de licence de données tiers, ni leurs sociétés affiliées, ne donnent de garantie, expresse ou implicite, et nient expressément toute garantie portant sur la qualité marchande, le caractère adéquat pour un objectif ou usage particulier, la pertinence, l'exactitude, l'opportunité ou l'exhaustivité relatives au produit ou à des produits connexes. Sans limiter la généralité de ce qui précède, en aucune circonstance Teranet, la Banque Nationale du Canada, leurs concédants tiers ou leurs sociétés affiliées ne seront responsables des dommages ou des pertes résultant d'erreurs, d'omissions ou de retards liés à la diffusion de l'indice, ni de tout dommage direct, spécial, punitif ou accessoire, même s'ils ont été informés de la possibilité de tels dommages, que ce soit en vertu de la théorie de la responsabilité contractuelle, délictuelle, sans faute ou autre.
3. Les territoires sont répartis comme suit : le Yukon est compris dans la Colombie-Britannique, le Nunavut est compris dans l'Ontario et les Territoires du Nord-Ouest sont compris dans la région des Prairies.
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 30 avril 2025.
5. La cote de crédit moyenne est pondérée selon l'exposition.
6. Le CGBI consenti aux investisseurs représente le CGBI pour lequel la garantie est un immeuble de placement non occupé par le propriétaire.

Notes explicatives des diapositives 40-44

Diapositive 40

1. À l'exclusion du secteur Gestion de patrimoine et Assurance et du portefeuille de prêts hypothécaires des Services bancaires de gros.
2. Se reporter à la diapositive 39, note 2.
3. Se reporter à la diapositive 39, note 3.

Diapositive 41

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

Diapositive 42

1. Se reporter à la diapositive 37, note 1.
2. Le rapport prêt-valeur est calculé selon le Loan Performance Home Price Index, en fonction du solde à payer du prêt hypothécaire ou de la limite de crédit autorisée de la LDCVD.

Diapositive 43

1. Consulter la diapositive 41, note 2.
2. Consulter la diapositive 41, 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 44

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

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