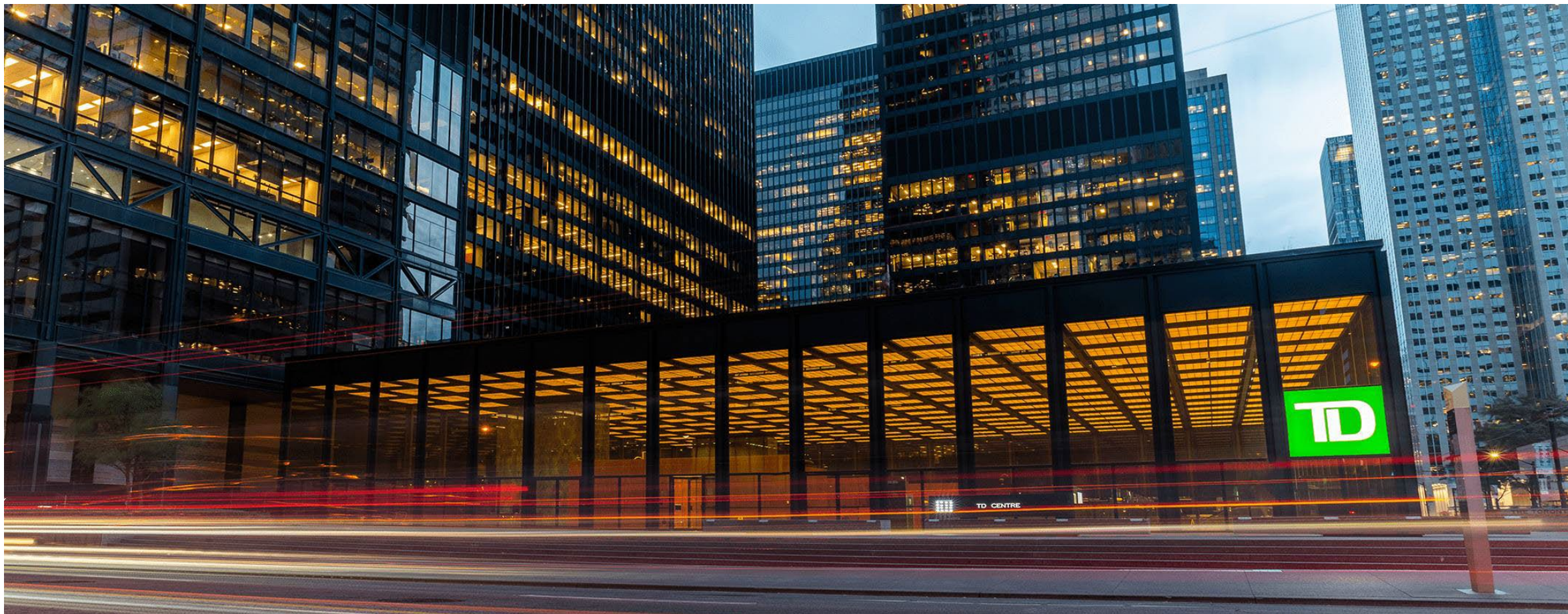




# Présentation sur les résultats trimestriels

Groupe Banque TD – T1 2026 – 26 février 2026



# Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs



De temps à autre, la Banque (comme elle est définie dans le présent document) fait des énoncés prospectifs, écrits et verbaux, y compris dans le présent document, d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis et d'autres communications. En outre, des représentants de la Banque peuvent formuler verbalement des énoncés prospectifs aux analystes, aux investisseurs, aux médias et à d'autres personnes. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable du Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Les énoncés prospectifs comprennent, entre autres, les énoncés figurant dans le présent document, présentés lors de la conférence téléphonique, ou figurant dans le rapport de gestion de 2025 du rapport annuel 2025 de la Banque à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques », aux rubriques « Principales priorités pour 2026 » et « Contexte d'exploitation et perspectives » pour les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Services bancaires aux États-Unis, Gestion de patrimoine et Assurance et Services bancaires de gros; et à la rubrique « Réalisations en 2025 et orientation pour 2026 » pour le secteur Siège social, ainsi que d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2026 et par la suite et les stratégies pour les atteindre, l'environnement réglementaire dans lequel la Banque exerce ses activités et les attentes en matière de rendement financier pour la Banque.

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

Les facteurs de risque qui pourraient entraîner, isolément ou collectivement, de tels écarts incluent les risques, notamment, stratégiques, de crédit, de marché (y compris le risque actions, le risque sur marchandises, le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque d'écart de taux), les risques opérationnels (y compris les risques liés à la technologie, à la cybersécurité, aux processus, aux systèmes, aux données, aux tierces parties, à la fraude, à l'infrastructure et le risque interne et en matière de conduite), les risques de modèle, d'assurance, de liquidité et d'adéquation des fonds propres, les risques juridiques et de conformité, les risques liés aux crimes financiers, les risques d'atteinte à la réputation, les risques environnementaux et sociaux, et les autres risques. Ces facteurs de risque comprennent notamment la conjoncture économique et commerciale dans les régions où la Banque exerce ses activités; le risque géopolitique (notamment les risques liés aux politiques, au commerce et à la fiscalité ainsi que l'incidence potentielle de l'imposition de nouveaux droits de douane ou d'une augmentation des droits de douane ou de l'imposition de droits à titre de rétorsion); 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 2025, 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](http://www.td.com/fr). Le lecteur doit examiner ces facteurs attentivement, ainsi que d'autres incertitudes et événements possibles, de même que l'incertitude inhérente aux énoncés prospectifs, avant de prendre des décisions à l'égard de la Banque. Il ne doit pas se fier indûment aux énoncés prospectifs de la Banque.

Les hypothèses économiques importantes qui étayent les énoncés prospectifs figurant dans le présent document ou présentés lors de la conférence téléphonique, sont décrites dans le rapport de gestion de 2025 aux sections « Sommaire et perspectives économiques » et « Événements importants », aux rubriques « Principales priorités pour 2026 » et « Contexte d'exploitation et perspectives » pour les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Services bancaires aux États-Unis, Gestion de patrimoine et Assurance et Services bancaires de gros, et à la rubrique « Réalisations en 2025 et orientation pour 2026 » pour le secteur Siège social, telles qu'elles peuvent être mises à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite et dans les communiqués (le cas échéant).

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

# Rendement au T1 2026

## Résultat net

Comme présenté : 4,0 G\$  
Rajusté<sup>1</sup> : 4,2 G\$

## RPA<sup>2</sup>

Comme présenté : 2,34 \$  
Rajusté<sup>1</sup> : 2,44 \$

## Croissance des bénéfices avant impôts et provisions<sup>1,3</sup> (sur 12 mois)

Comme présentée : 31,0 %  
Rajustée<sup>1</sup> : 18,9 %

## Total des actifs

2 100 G\$

## Ratio d'efficience<sup>2</sup>

Comme présenté : 52,8 %  
Rajusté, déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance<sup>1</sup> : 57,1 %

## RCP<sup>2</sup>

Comme présenté : 13,6 %  
Rajusté<sup>1</sup> : 14,2 %

## Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires<sup>2</sup>

Comme présenté : 16,3 %  
Rajusté<sup>1</sup> : 16,9 %

## Fonds propres de cat. 1 sous forme d'AO<sup>4</sup>

14,5 %

## Retour sur le T1 2026

Solides produits tirés des activités de négociation et des comptes à honoraires dans nos secteurs axés sur les marchés, croissance des volumes dans le secteur Services bancaires personnels et commerciaux au Canada et accroissement des marges

Levier d'exploitation positif

Augmentation des PPC pour prêts douteux sur 3 mois, ce qui reflète un petit nombre d'emprunteurs dans divers secteurs. Aucun changement relatif aux prévisions en matière de PPC pour l'exercice 2026

Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 14,5 %, avec une solide accumulation interne de capitaux rajustés et le rachat de 19 millions d'actions au T1 (dont 4 millions dans le cadre de la nouvelle OPRCNA)

## Objectifs pour l'exercice 2026<sup>5</sup>

**~13 %**

RCP rajusté<sup>1</sup>

**6 à 8 %**

Croissance du RPA rajusté<sup>1</sup>

**3 à 4 %**

Croissance des charges<sup>6</sup> rajustées<sup>1</sup>

**Positif**

Levier d'exploitation<sup>7</sup> rajusté<sup>1</sup>

**40 à 50 pdb**

Ratio PPC<sup>8,9</sup>

**+ de 13 %**

Ratio des fonds propres de cat. 1 sous forme d'AO

# Un élan solide dans tous nos secteurs

## Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

- Produits records, bénéfiques avant impôts et provisions<sup>1</sup>, résultat, dépôts et volumes de prêts
- Prêts CGBI en hausse de 5 % sur 12 mois avec un volume record au premier trimestre de nouveaux prêts dans nos Canaux propres
- Dans le segment des cartes, nous avons enregistré le plus haut niveau d'acquisitions trimestrielles depuis une décennie, porté par un nombre record de préapprobations pour nos clients actuels et un approfondissement record de la relation avec de nouveaux clients
- Prêts aux entreprises en hausse de 6 % sur 12 mois et dépôts sans terme en hausse de 7 % sur 12 mois, soutenus par l'expansion de la distribution

## Services bancaires aux États-Unis

- Progrès continus dans la prise de mesures correctives liées à la LCBA, notre priorité n° 1
- Baisse de 9 % des prêts sur 12 mois, ou hausse de 2 % sur 12 mois en excluant les portefeuilles de prêts destinés à être vendus ou liquidés<sup>1,2</sup>
- Solde des cartes bancaires aux États-Unis en hausse de 15 % sur 12 mois, avec une acquisition numérique record
- Lancement de la campagne Magasinez avec vos points d'Amazon pour les cartes bancaires des États-Unis, ce qui permet d'approfondir les relations avec les clients grâce à des offres de récompenses attrayantes
- Actifs du secteur Gestion de patrimoine en hausse de 12 % sur 12 mois et des soldes liés aux clients bien nantis qui ont augmenté de 18 % sur 12 mois
- Migration des clients titulaires d'une carte Nordstrom à la plateforme de service de la TD, ce qui permet d'offrir des perspectives de croissance pour le secteur des cartes de crédit

## Gestion de patrimoine et Assurance

- Résultat et actifs records
- Unification des activités de gestion discrétionnaire au sein des Services privés, Gestion de patrimoine TD, ce qui simplifie et accélère nos activités
- Nous avons continué à gagner des parts de marché dans les unités des Services-conseils et de Placements directs et des fonds négociés en bourse (FNB) pour GPTD<sup>3</sup>
- GPTD a reçu 24 notes FundGrade A+<sup>MD</sup> de Fundata
- TD Assurance a continué de renforcer sa position de chef de file dans le marché de l'assurance directe en ligne, avec environ 80 % des clients de TD Assurance qui utilisent les services numériques<sup>4</sup>
- TD Assurance a émis une obligation-catastrophe totale de 115 M\$

## Services bancaires de gros

- Généré des produits et un résultat net records
- Approfondi les relations avec la clientèle, contribuant à la diversification des produits des sous-secteurs Marchés mondiaux et Services bancaires de financement de grandes entreprises et de placement
- Maintien d'une exécution rigoureuse. L'accent est mis sur l'optimisation des capitaux propres et croissance modérée des charges sur 12 mois ce trimestre
- TD Cowen s'est classée parmi les 10 premières dans 10 catégories dans le sondage d'Extel 2025 sur les équipes de recherche sur les titres à revenu fixe à l'échelle mondiale<sup>5</sup>
- Nous avons reçu le prix de la meilleure banque pour le financement commercial en Amérique du Nord par Trade Treasury Payments<sup>6</sup>

# Plus approfondies, plus rapides et plus rigoureuse

## Relations approfondies

Au Canada, taux de pénétration record pour les cartes de crédit personnelles et pour PME

Pénétration des cartes bancaires aux États-Unis : +192 pdb sur 12 mois

Pour les Services bancaires de gros, services de courtage de premier ordre à grande échelle, lancement d'une offre de courtage de premier ordre synthétique aux États-Unis et en Europe

## Plus simple et plus rapide

Nous avons déployé un assistant virtuel utilisant l'IA générative dans plus de 1 000 succursales au Canada

Lancement du déploiement initial d'une solution d'IA agentique dans le secteur du CGBI au Canada

## Exécution rigoureuse

Assurer une gestion rigoureuse des coûts et une compréhension approfondie des coûts unitaires

RCP +860 pdb (rajusté<sup>1</sup> +210 pdb) sur 12 mois dans les Services bancaires aux États-Unis et +530 pdb (rajusté<sup>1</sup> +430 pdb) sur 12 mois pour les Services bancaires de gros

## Cibles à moyen terme (pour l'exercice 2029)<sup>2</sup>

~16 %

RCP  
rajusté<sup>1</sup>

7 % à  
10 %

Croissance du  
RPA rajusté<sup>1</sup>

Environ 5 à 10 %

Bénéfices avant impôts  
et provisions rajusté<sup>1</sup>  
TCAC<sup>3</sup> (en %)

Positif

Levier  
d'exploitation  
rajusté<sup>1</sup>

Mi-cinquantaine

Ratio d'efficacité rajusté,  
(déduction faite des charges  
afférentes aux activités  
d'assurance)<sup>1,4</sup>

Solide

Ratio des fonds  
propres de  
cat. 1 sous  
forme d'AO

40 % à 50 %

Ratio  
dividendes/bé  
néfice<sup>3</sup>

+75 pdb

Accumulation  
annuelle<sup>1</sup> de  
capitaux propres  
rajustés<sup>5</sup>

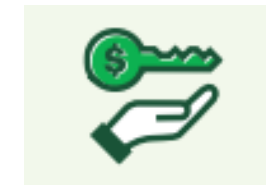
# Faits saillants relatifs à la marque et à la durabilité au T1 2026



Annnonce d'une entente pluriannuelle avec Charm pour l'achat de crédits d'élimination de carbone



Achat d'une obligation de MassDevelopment d'environ 23 M\$ US pour favoriser l'accès à des logements abordables dans le Massachusetts



Annnonce de l'expansion des services bancaires à frais modiques et sans frais pour les Autochtones au Canada

# Mesures correctives liées à la Bank Secrecy Act et à la LCBA aux États-Unis<sup>1</sup>

Les mesures correctives de la gestion, notamment en ce qui a trait à la démonstration de la durabilité, se poursuivront en 2026 et en 2027

2024

2025

2026

2027

2028

Validation et supervision d'audit interne et engagement relatif à la réglementation  
À la suite de l'examen de surveillance et réglementaire, d'autres mesures correctives de la gestion qui seraient prises après 2027 pourraient être requises

## Exemples de mesures prises :

- Déploiement de la première phase de la **nouvelle plateforme CVC** auprès de certains utilisateurs du secteur, permettant l'utilisation d'un seul profil **Connaissez votre client**
- Adoption d'une nouvelle méthodologie et de nouveaux processus d'évaluation des risques liés aux crimes financiers **fondés sur les données**
- Amélioration des procédures de filtrage des clients, y compris de nouvelles **capacités du système automatisées** pour l'intégration des clients

## Exemples d'initiatives en cours

- Déploiement supplémentaire de la nouvelle plateforme stratégique **Connaissez votre client (CVC)**
- Poursuite du déploiement de **l'apprentissage automatique et de l'IA spécialisée**
- Efforts continus relatifs **aux examens rétrospectifs** exigés par les ordonnances sur consentement de l'OCC et du FinCEN
- Déploiement d'**environnements de données dédiés à la gestion des risques liés aux crimes financiers** pour soutenir les capacités de détection avancées
- **Formation et perfectionnement** continus des collègues

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

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

# Faits saillants du premier trimestre de 2026

## Excellent trimestre

RPA de 2,34 \$ (2,44 \$ après rajustement<sup>1</sup>, hausse de 21 % sur 12 mois)

Bénéfices avant impôts et provisions<sup>1</sup> de 7,8 G\$ (5,9 G\$ après rajustement<sup>1</sup>, en hausse de 19 % sur 12 mois, excluant la quote-part revenant aux partenaires dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis [PCS], des opérations de change et des charges afférentes aux activités d'assurance)

Produits en hausse de 18 % sur 12 mois (en hausse de 11 % sur 12 mois, après rajustement<sup>1</sup>)

- Comme présentés, incluant la perte initiale liée à la restructuration du bilan aux États-Unis au cours de la période précédente
- Produits plus élevés tirés des activités de négociation et des comptes à honoraires dans nos secteurs axés sur les marchés, croissance des volumes dans le secteur Services bancaires personnels et commerciaux au Canada et accroissement des marges

PPC de 1 039 M\$

Charges en hausse de 8 % sur 12 mois (en hausse de 7 % sur 12 mois, après rajustement<sup>1</sup>; environ 1 % de la croissance attribuable à la rémunération variable, aux opérations de change et du PCS)

- Comme présentés, incluant les charges de restructuration
- Augmentation des investissements en matière de gouvernance et de contrôle (y compris des coûts liés au redressement du programme de LCBA-BSA aux États-Unis) et dépenses visant à soutenir les initiatives de croissance des activités, notamment les charges liées aux employés

Profits et pertes (en M\$)	T1 2026	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Comme présentés</b>			
Produits	16 585	7 %	18 %
Charges afférentes aux activités d'assurance	1 622	1 %	8 %
Produits nets des charges afférentes aux activités d'assurance <sup>1,2</sup>	14 963	8 %	19 %
<b>PPC</b>	<b>1 039</b>	<b>+57 \$</b>	<b>-173 \$</b>
Prêts douteux	1 164	+221 \$	-52 \$
Prêts productifs	(125)	-164 \$	-121 \$
<b>Charges</b>	<b>8 753</b>	<b>(1 %)</b>	<b>8 %</b>
<b>Bénéfices avant impôts et provisions<sup>1</sup></b>	<b>7 832</b>	<b>17 %</b>	<b>31 %</b>
<b>Résultat net</b>	<b>4 043</b>	<b>23 %</b>	<b>45 %</b>
<b>RPA dilué (en \$)</b>	<b>2,34</b>	<b>29 %</b>	<b>51 %</b>
RCP	13,6 %	+290 pdb	+350 pdb
Ratio d'efficacité	52,8 %	-400 pdb	-460 pdb
<b>Rajustés<sup>1</sup></b>			
Produits	16 629	4 %	11 %
Produits nets des charges afférentes aux activités d'assurance	15 007	4 %	11 %
Charges	8 563	-	7 %
<b>Bénéfices avant impôts et provisions<sup>1</sup></b>	<b>5 866</b>	<b>10 %</b>	<b>19 %</b>
<b>Résultat net</b>	<b>4 216</b>	<b>8 %</b>	<b>16 %</b>
<b>RPA dilué (en \$)</b>	<b>2,44</b>	<b>12 %</b>	<b>21 %</b>
RCP	14,2 %	+140 pdb	+100 pdb
<b>Ratio d'efficacité, déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance<sup>1</sup></b>	<b>57,1 %</b>	<b>-210 pdb</b>	<b>-190 pdb</b>



# Réduction des coûts structurels à l'échelle de la TD

## Programme de restructuration terminé

### Taille du programme

- Charges de restructuration de 200 M\$ avant impôts (148 M\$ après impôts) au T1 2026
- Total des charges du programme de restructuration : 886 M\$ avant impôts

### Répercussions sur les charges

- Pour l'exercice 2026, on prévoit des économies d'environ 500 M\$ avant impôts<sup>1</sup>
- On prévoit des économies annuelles entièrement réalisées d'environ 775 M\$ avant impôts<sup>1</sup> (87 % d'économies réalisées)

### Facteurs favorisant les économies

- Accroissement de capacité à investir pour faire évoluer la Banque et favoriser les capacités
- Indemnités de départ pour les employés et autres frais liés au personnel, optimisation des immeubles, dépréciation d'actifs et autres rationalisations, y compris la réduction de certaines activités
- Réduction d'environ 3 % des ETP, y compris l'attrition et la réaffectation des talents

## Gestion des coûts rigoureuse

- Nous visons environ 2 à 2,5 G\$ en économies annualisées à moyen terme, dans le cadre de 6 initiatives clés liées aux coûts :  
1) Transformation de la distribution, 2) Automatisation et IA, 3) Technologie et modernisation des données, 4) Approvisionnement, 5) Main-d'œuvre de prestation mondiale et 6) Modération des coûts<sup>2</sup>
  - Pour l'exercice 2026, on prévoit des économies d'environ 900 M\$ avant impôts (économies d'environ 400 M\$ en plus des économies liées à la restructuration d'environ 500 M\$)<sup>2</sup>

# Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

## Produits records, bénéfiques avant impôts et provisions<sup>1</sup>, résultat, dépôts et volumes de prêts

Résultat net en hausse de 12 % sur 12 mois, bénéfiques avant impôts et provisions<sup>1</sup> en hausse de 7 % sur 12 mois

### Produits en hausse de 5 % sur 12 mois

- Croissance du volume et hausse des marges sur les prêts
  - Croissance des volumes de dépôts de 3 %
  - Croissance des volumes de prêts de 5 %

### Marge d'intérêt nette<sup>1,2</sup> de 2,83 %, +1 pdb sur 3 mois

- Hausse des marges sur les prêts
- Pour le T2 2026, nous nous attendons à ce que la marge d'intérêt nette soit relativement stable<sup>3</sup>

### PPC de 436 M\$

### Charges en hausse de 3 % sur 12 mois

- Augmentation des charges liées aux employés

Profits et pertes (en M\$)	T1 2026	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Produits</b>	<b>5 421</b>	<b>2 %</b>	<b>5 %</b>
<b>PPC</b>	<b>436</b>	<b>-101 \$</b>	<b>-85 \$</b>
Prêts douteux	424	-23 \$	-35 \$
Prêts productifs	12	-78 \$	-50 \$
<b>Charges</b>	<b>2 147</b>	<b>-1 %</b>	<b>3 %</b>
<b>Bénéfices avant impôts et provisions<sup>1</sup></b>	<b>3 274</b>	<b>5 %</b>	<b>7 %</b>
Bénéfices avant impôts et provisions <sup>1</sup> – Services bancaires personnels	2 223	5 %	8 %
Bénéfices avant impôts et provisions <sup>1</sup> – Services bancaires aux entreprises	1 051	4 %	5 %
<b>Résultat net</b>	<b>2 044</b>	<b>10 %</b>	<b>12 %</b>
<b>RCP</b>	<b>32,1 %</b>	<b>+170 pdb</b>	<b>+70 pdb</b>
RCP – Services bancaires personnels	41,3 %	+180 pdb	-140 pdb
RCP – Services bancaires aux entreprises	21,7 %	+140 pdb	+320 pdb
<b>Ratio d'efficience</b>	<b>39,6 %</b>	<b>-150 pdb</b>	<b>-90 pdb</b>
Ratio d'efficience – Services bancaires personnels	41,5 %	-150 pdb	-120 pdb
Ratio d'efficience – Services bancaires aux entreprises	35,1 %	-140 pdb	-30 pdb

# Services bancaires aux États-Unis

## Élan soutenu de la croissance des activités

Résultat net en hausse de plus de 100 % sur 12 mois (en hausse de 22 % sur 12 mois, après rajustement<sup>1</sup>)

Bénéfices avant impôts et provisions<sup>1</sup> en hausse de plus de 100 % sur 12 mois (en hausse de 7 % sur 12 mois, après rajustement<sup>1</sup>)

Produits en hausse de 42 % sur 12 mois (en hausse de 8 %, après rajustement<sup>1</sup>)

- Comme présentés, incluant la perte initiale liée à la restructuration du bilan au cours de l'exercice précédent
- Dépôts en baisse de 4 %. Dépôts dans les comptes de passage en baisse de 13 %. Dépôts, excluant les dépôts dans les comptes de passage et hausse de 1 % des liquidations ciblées dans le secteur des services bancaires aux gouvernements
- Prêts en baisse de 9 %. Portefeuilles de prêts destinés à être vendus ou liquidés exclus; prêts en hausse de 2 %<sup>1,2</sup>
- Actifs gérés<sup>3</sup> en hausse de 22 % sur 12 mois et actifs administrés<sup>3</sup> en hausse de 9 % sur 12 mois
- Les pertes sur les placements pour les logements à loyer modique ont été reclassées de produits autres que d'intérêts à charge d'impôt sur le résultat. La cible pour le ratio d'efficacité à moyen terme (pour l'E29) rajusté<sup>1</sup> a été actualisée pour se situer dans la mi-cinquantaine<sup>4</sup>

Marge d'intérêt nette<sup>1,5</sup> de 3,38 %, +13 pdb sur 3 mois

- Rajustement des taux de dépôt des clients au cours du trimestre précédent et une augmentation des marges sur les prêts découlant de l'amélioration de la composition des produits
- Pour le T2 de 2026, nous nous attendons à ce que la marge d'intérêt nette augmente légèrement<sup>6</sup>

PPC de 212 M\$ US

Charges en hausse de 6 % sur 12 mois (en hausse de 8 % sur 12 mois, après rajustement<sup>1</sup>)

- Comme présentées, incluant le recouvrement des charges de cotisation spéciale de la FDIC
- Augmentation des investissements en matière de gouvernance et de contrôle (y compris des coûts de 148 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 pour l'exercice 2026<sup>7</sup>
- Pour l'exercice 2026, nous nous attendons toujours à une croissance générale des charges avoisinant les 5 %<sup>8</sup>

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

	T1 2026	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Comme présentés</b>			
<b>Produits</b>	<b>2 941</b>	<b>13 %</b>	<b>42 %</b>
<b>PPC</b>	<b>212</b>	<b>-8 \$</b>	<b>-106 \$</b>
Prêts douteux	284	+46 \$	-87 \$
Prêts productifs	(72)	-54 \$	-19 \$
<b>Charges</b>	<b>1 778</b>	<b>-1 %</b>	<b>6 %</b>
<b>Bénéfices avant impôts et provisions<sup>1</sup></b>	<b>1 163</b>	<b>46 %</b>	<b>&gt;100 %</b>
<b>Résultat net, sans Schwab</b>	<b>747</b>	<b>44 %</b>	<b>&gt;100 %</b>
<b>Résultat net, sans Schwab (en M\$ CA)</b>	<b>1 040</b>	<b>45 %</b>	<b>&gt;100 %</b>
<b>RCP, sans Schwab</b>	<b>9,9 %</b>	<b>+320 pdb</b>	<b>+860 pdb</b>
<b>RCPCAAO sans Schwab</b>	<b>15,2 %</b>	<b>+500 pdb</b>	<b>+1 320 pdb</b>
<b>Ratio d'efficacité</b>	<b>60,5 %</b>	<b>-890 pdb</b>	<b>-2 010 pdb</b>
<b>Actifs gérés (en G\$)</b>	<b>11</b>	<b>10 %</b>	<b>22 %</b>
<b>Actifs administrés (en G\$)</b>	<b>47</b>	<b>2 %</b>	<b>9 %</b>
<b>Rajustés<sup>1</sup></b>			
<b>Produits</b>	<b>2 941</b>	<b>2 %</b>	<b>8 %</b>
<b>Charges</b>	<b>1 810</b>	<b>-</b>	<b>8 %</b>
<b>Bénéfices avant impôts et provisions<sup>1</sup></b>	<b>1 131</b>	<b>6 %</b>	<b>7 %</b>
<b>Résultat net, sans Schwab</b>	<b>723</b>	<b>-</b>	<b>22 %</b>
<b>Résultat net, sans Schwab (en M\$ CA)</b>	<b>1 007</b>	<b>-</b>	<b>20 %</b>
<b>RCP, sans Schwab</b>	<b>9,6 %</b>	<b>+30 pdb</b>	<b>+210 pdb</b>
<b>RCPCAAO sans Schwab</b>	<b>14,7 %</b>	<b>+50 pdb</b>	<b>+330 pdb</b>
<b>Ratio d'efficacité</b>	<b>61,5 %</b>	<b>-130 pdb</b>	<b>+10 pdb</b>

# Gestion de patrimoine et Assurance

## Résultats et actifs records

Résultats nets en hausse de 11 % sur 12 mois, bénéfiques avant impôts et provisions<sup>1</sup> en hausse de 12 % sur 12 mois

### Produits en hausse de 9 % sur 12 mois

- **Assurance** : Hausse des primes d'assurance acquises.
- **Gestion de patrimoine TD** : Hausse des produits tirés des comptes à honoraires découlant de la croissance des actifs, des volumes de dépôts et des produits tirés des transactions
  - Actifs gérés et actifs administrés<sup>2</sup> en hausse de 10 % et de 12 %, respectivement, sur 12 mois, du fait de l'appréciation des marchés et de la croissance de l'actif net

### Charges afférentes aux activités d'assurance en hausse de 8 % sur 12 mois

- Hausse de la gravité des sinistres

### Charges en hausse de 7 % sur 12 mois

- Hausse de la rémunération variable correspondant à la hausse des produits, les investissements en technologie et les charges liées aux employés

Profits et pertes (en M\$)	T1 2026	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Produits</b>	<b>3 906</b>	<b>3 %</b>	<b>9 %</b>
<b>Charges afférentes aux activités d'assurance</b>	<b>1 622</b>	<b>1 %</b>	<b>8 %</b>
<b>Produits nets des charges afférentes aux activités d'assurance<sup>1</sup></b>	<b>2 284</b>	<b>4 %</b>	<b>9 %</b>
<b>Charges</b>	<b>1 258</b>	<b>2 %</b>	<b>7 %</b>
<b>Bénéfices avant impôts et provisions<sup>1</sup></b>	<b>1 026</b>	<b>8 %</b>	<b>12 %</b>
<b>Résultat net</b>	<b>757</b>	<b>8 %</b>	<b>11 %</b>
Résultat net – Gestion de patrimoine	574	3 %	12 %
Résultat net – Assurance	183	29 %	9 %
<b>Gestion de patrimoine et Assurance – RCP</b>	<b>45,3 %</b>	<b>+220 pdb</b>	<b>+260 pdb</b>
Gestion de patrimoine – RCP	66,3 %	0 pdb	+440 pdb
Assurance – RCP	22,7 %	+460 pdb	+80 pdb
<b>Ratio d'efficience</b>	<b>32,2 %</b>	<b>-50 pdb</b>	<b>-40 pdb</b>
<b>Ratio d'efficience, déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance<sup>1</sup></b>	<b>55,1 %</b>	<b>-160 pdb</b>	<b>-100 pdb</b>
<b>Actifs gérés (en G\$)</b>	<b>610</b>	<b>1 %</b>	<b>10 %</b>
<b>Actifs administrés (en G\$)<sup>2</sup></b>	<b>771</b>	<b>2 %</b>	<b>12 %</b>

# Services bancaires de gros

## Produits records et résultat

Résultat net en hausse de 262 M\$ sur 12 mois (hausse de 221 M\$ sur 12 mois, après rajustement<sup>1</sup>)

Bénéfices avant impôts et provisions<sup>1</sup> en hausse de 442 M\$ (hausse de 390 M\$, après rajustement<sup>1</sup>)

### Produits en hausse de 24 % sur 12 mois

- Augmentation des produits liés aux activités de négociation, des produits liés aux prêts, et des honoraires de services-conseils et de prise ferme, partiellement contrebalancés par la variation nette de la juste valeur des engagements de souscription de prêts

### PPC de 172 M\$

Charges en hausse de 2 % sur 12 mois (en hausse de 5 % sur 12 mois, après rajustement<sup>1</sup>)

- Les charges comme présentées incluent les coûts associés à l'acquisition et à l'intégration de TD Cowen pour l'exercice précédent
- Hausse des frais d'exploitation (y compris les coûts liés à la technologie et la salle des marchés), des dépenses liées à la croissance des activités et de la rémunération variable

Profits et pertes (en M\$)	T1 2026	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Comme présentés</b>			
<b>Produits</b>	<b>2 470</b>	<b>12 %</b>	<b>24 %</b>
Marchés mondiaux	1 652	23 %	29 %
Services bancaires d'investissement et aux grandes entreprises	846	-7 %	14 %
<b>PPC</b>	<b>172</b>	<b>+148 \$</b>	<b>+100 \$</b>
Prêts douteux	216	+188 \$	+183 \$
Prêts productifs	(44)	-40 \$	-83 \$
<b>Charges</b>	<b>1 563</b>	<b>0 %</b>	<b>2 %</b>
<b>Bénéfices avant impôts et provisions<sup>1</sup></b>	<b>907</b>	<b>41 %</b>	<b>95 %</b>
<b>Résultat net</b>	<b>561</b>	<b>14 %</b>	<b>88 %</b>
<b>RCP</b>	<b>12,6 %</b>	<b>+100 pdb</b>	<b>+530 pdb</b>
<b>Ratio d'efficacité</b>	<b>63,3 %</b>	<b>-760 pdb</b>	<b>-1 350 pdb</b>
<b>Rajustés<sup>1</sup></b>			
<b>Charges</b>	<b>1 563</b>	<b>3 %</b>	<b>5 %</b>
<b>Bénéfices avant impôts et provisions<sup>1</sup></b>	<b>907</b>	<b>32 %</b>	<b>75 %</b>
<b>Résultat net</b>	<b>561</b>	<b>6 %</b>	<b>65 %</b>
<b>RCP</b>	<b>12,6 %</b>	<b>+20 pdb</b>	<b>+430 pdb</b>
<b>Ratio d'efficacité</b>	<b>63,3 %</b>	<b>-560 pdb</b>	<b>-1 090 pdb</b>

# Secteur Siège social

Perte nette comme présentée de 359 M\$ (perte nette de 153 M\$, après rajustement<sup>1</sup>)

- Les pertes nettes déclarées comprennent les éléments à noter
- Augmentation sur 12 mois des produits tirés des activités de gestion de la trésorerie et du bilan, partiellement compensée par la hausse des charges nettes du Siège social

Profits et pertes (en M\$)	T1 2026	T4 2025	T1 2025
<b>Comme présentés</b>			
Résultat net (perte)	(359)	(497)	(359)
<b>Rajustements pour les éléments à noter</b>			
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises	34	34	61
Charges de restructuration	200	190	-
Incidence de la stratégie de couverture des capitaux propres relative à l'accord de transaction avec First Horizon qui a été résilié <sup>2</sup>	44	49	54
Restructuration du bilan	-	102	-
Incidence des impôts	(72)	(73)	(22)
<b>Résultat net (perte) – rajusté<sup>1</sup></b>	<b>(153)</b>	<b>(195)</b>	<b>(266)</b>
<b>Charges nettes du Siège social<sup>3</sup></b>	<b>(515)</b>	<b>(537)</b>	<b>(370)</b>
<b>Autre</b>	<b>362</b>	<b>342</b>	<b>104</b>
<b>Résultat net (perte) – rajusté</b>	<b>(153)</b>	<b>(195)</b>	<b>(266)</b>

# Capitaux propres<sup>1</sup>

## Gestion rigoureuse des capitaux propres et de la liquidité



### Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 14,5 %, en baisse de 15 pdb sur 3 mois

- Solide résultat rajusté, <sup>2</sup>déduction faite des dividendes, partiellement contrebalancée par la croissance des actifs pondérés en fonction des risques (abstraction faite des mises à jour du modèle et de la méthodologie et des opérations de change), générant une forte accumulation des capitaux propres rajustés<sup>2</sup>
- Les programmes de rachat d'actions ont fait baisser le ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 38 pdb
- Effets favorables des gains non réalisés sur les titres de créance à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (JVAERG), ainsi que des mises à jour du modèle et de la méthodologie relatifs au risque de crédit.

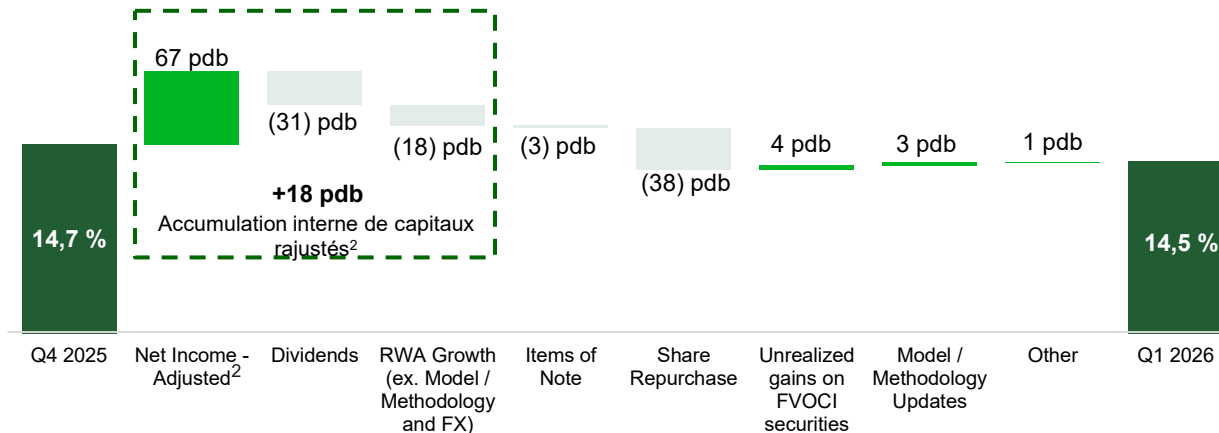
### Baisse de 1,2 G\$ des actifs pondérés en fonction des risques sur 3 mois

- Augmentation modeste dans tous les types de risques, y compris une certaine migration
- Mises à jour du modèle, partiellement neutralisées par les répercussions liées à la méthodologie et réduction des actifs pondérés en fonction des risques
- Conversion de change favorable, qui est couverte pour le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires

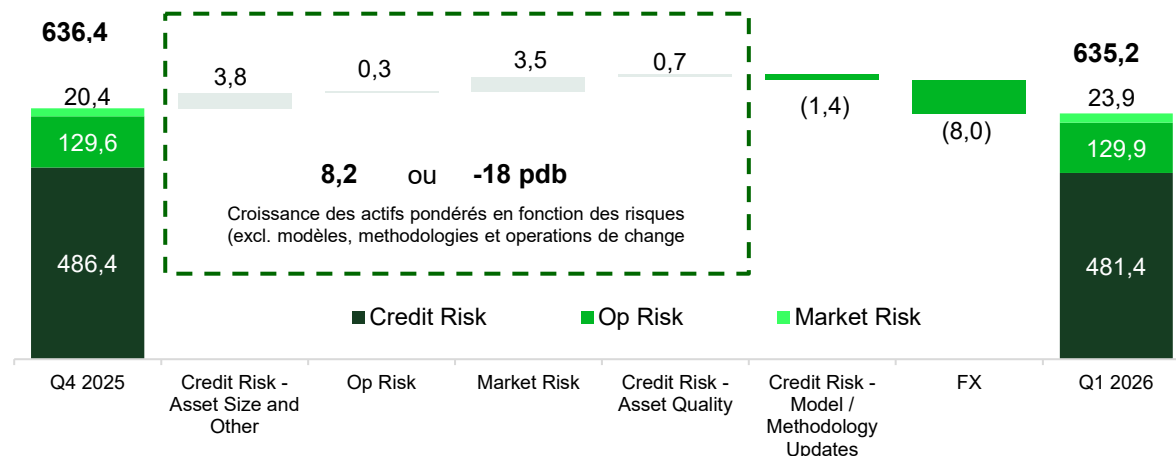
### Ratio de levier financier de 4,5 %

### Ratio de liquidité à court terme de 137 %

### 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\$)<sup>3</sup>



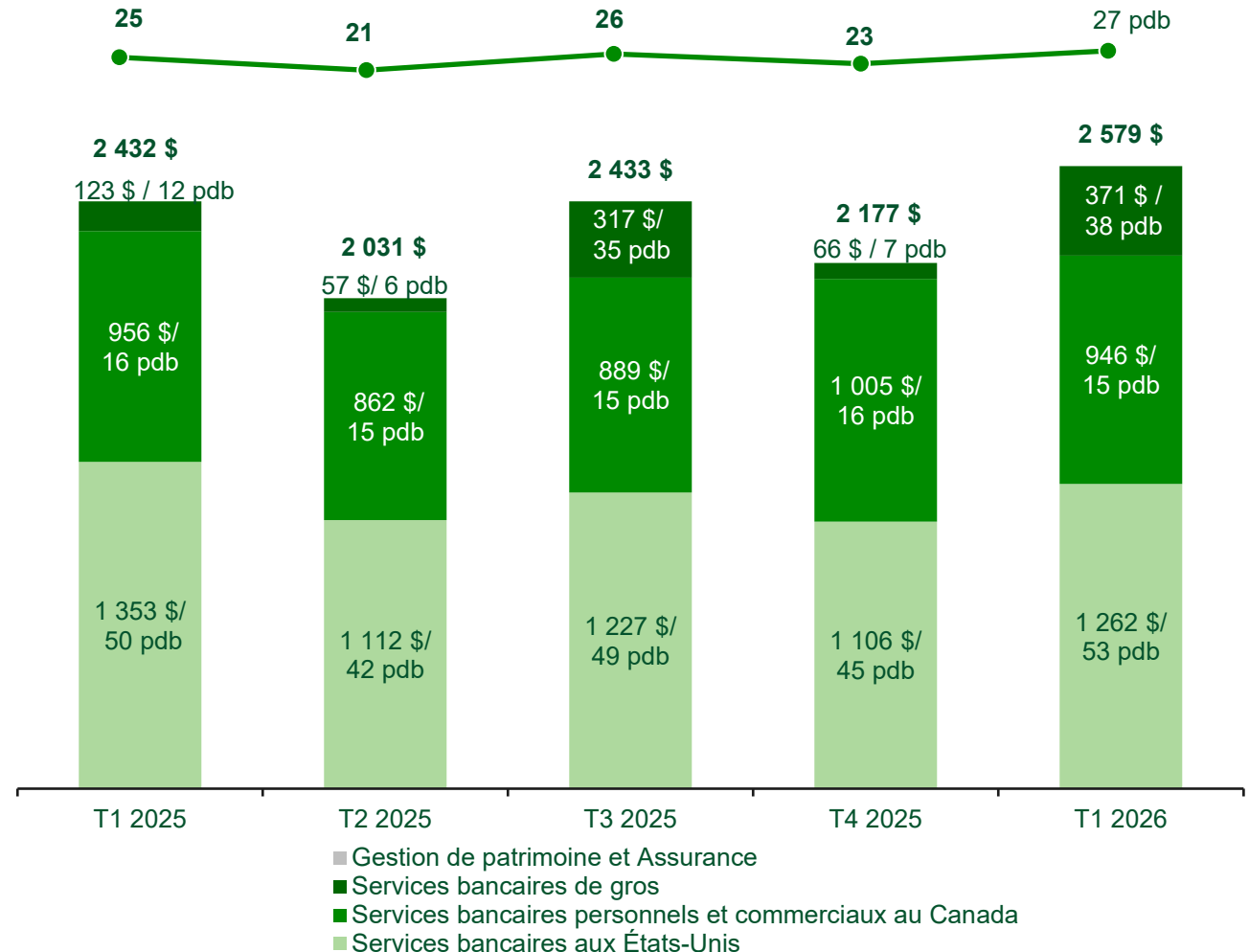
# Formations de prêts douteux bruts

## Par secteur d'exploitation

### Faits saillants

- Augmentation de 4 pdb des formations de prêts douteux bruts sur 3 mois, attribuable aux :
  - Portefeuilles de prêts commerciaux et de prêts des Services bancaires de gros aux États-Unis

Formations de prêts douteux bruts<sup>1</sup> : en M\$ et ratios<sup>2</sup>



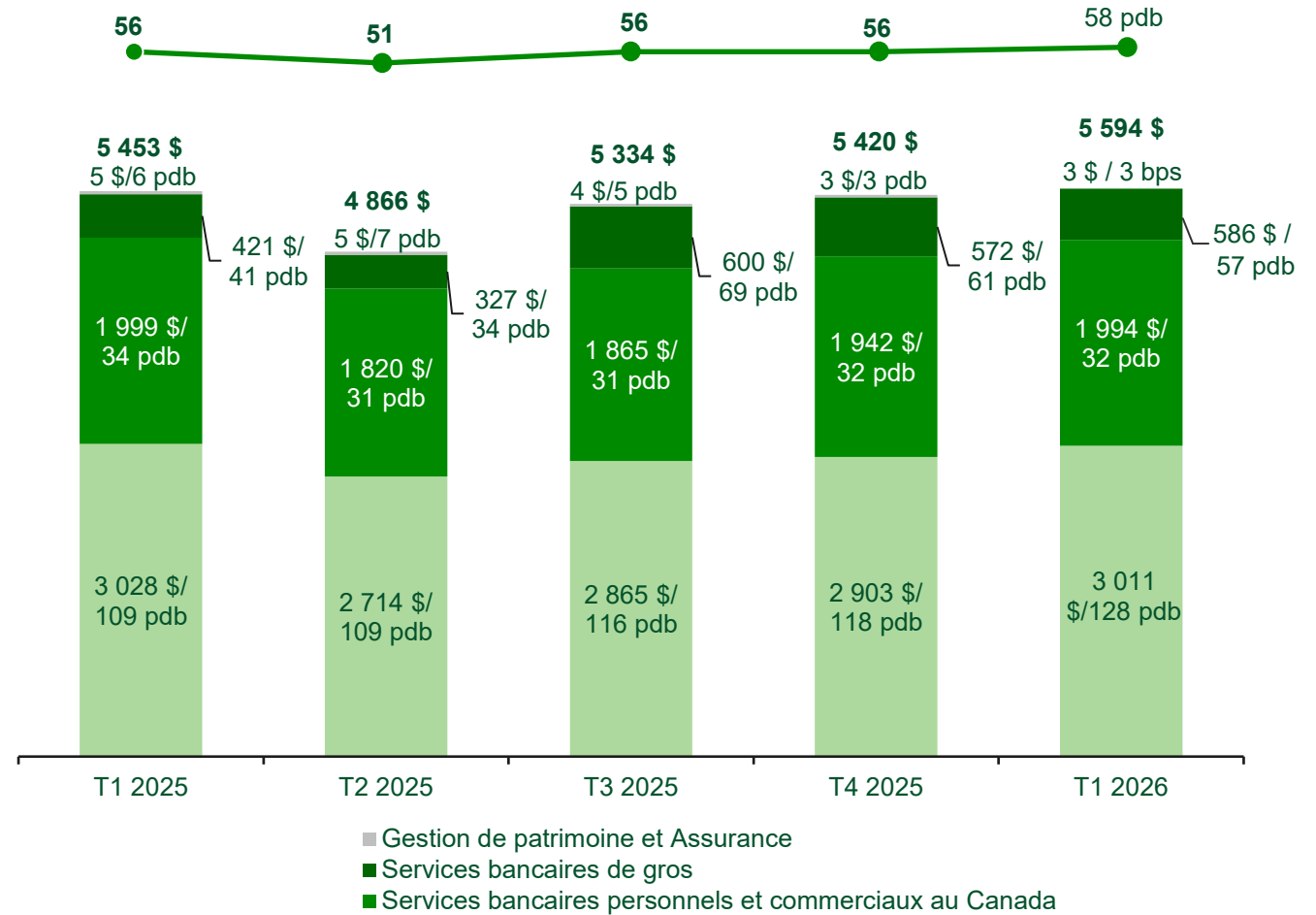
# Prêts douteux bruts

## Par secteur d'exploitation

### Faits saillants

- Augmentation des prêts douteux bruts de 2 pdb sur 3 mois, principalement enregistrée dans les secteurs suivants :
  - Portefeuilles de Services bancaires commerciaux aux États-Unis et des prêts à la consommation au Canada

Prêts douteux bruts : en M\$ et ratios<sup>1</sup>



# Provision pour pertes sur créances (PPC)

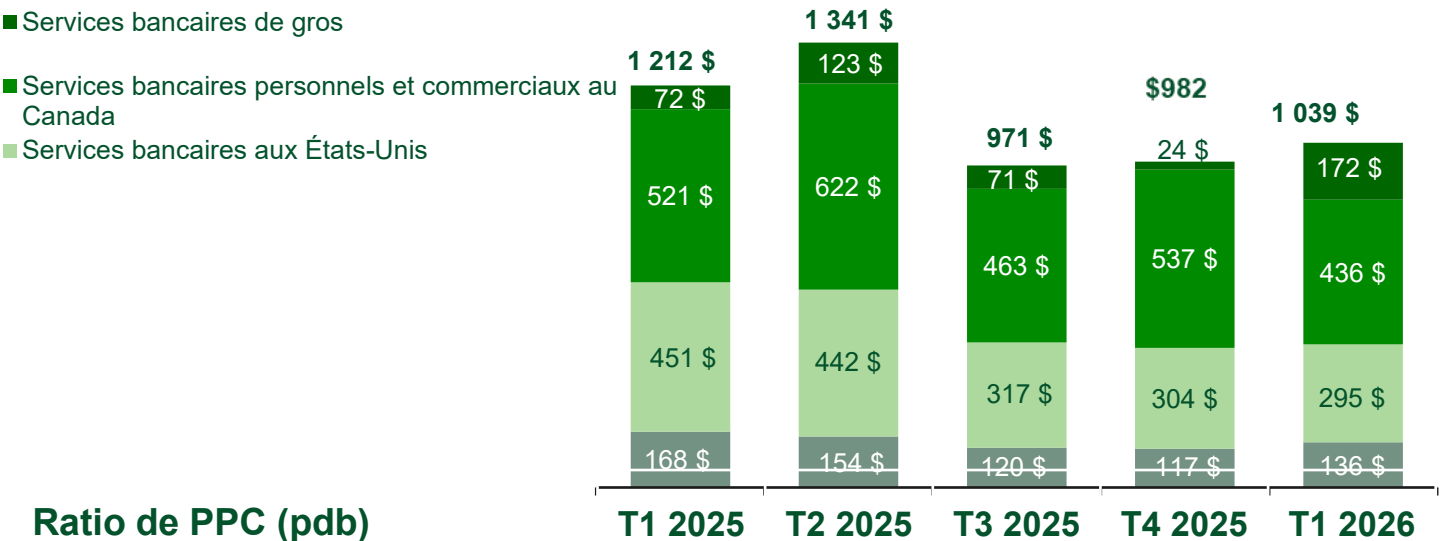
## Par secteur d'exploitation

### Faits saillants

- La PPC a augmenté sur 3 mois, ce qui est en grande partie attribuable aux secteurs suivants : Services bancaires de gros
- Partiellement neutralisée par une diminution des provisions dans les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

### PPC : en M\$ et ratios<sup>1,2,3</sup>

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



### Ratio de PPC (pdb)

	T1 2025	T2 2025	T3 2025	T4 2025	T1 2026
Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	35	44	31	35	28
Services bancaires aux États-Unis (net) <sup>2</sup>	67	70	52	50	49
Services bancaires et Siège social aux États-Unis (brut) <sup>3</sup>	92	94	72	70	72
Services bancaires de gros	29	51	31	11	70
<b>Banque – Total (brut)<sup>3</sup></b>	<b>50</b>	<b>58</b>	<b>41</b>	<b>41</b>	<b>43</b>
<b>Banque – Total (net)<sup>2,4</sup></b>	<b>43</b>	<b>51</b>	<b>36</b>	<b>36</b>	<b>38</b>

# Provision pour pertes sur créances (PPC)

## Prêts douteux et prêts productifs

### Faits saillants

- La PPC pour prêts douteux a augmenté sur 3 mois, ce qui est attribuable à ce qui suit :
  - Portefeuilles de prêts commerciaux et de prêts des Services bancaires de gros aux États-Unis
- La reprise des prêts productifs du trimestre en cours a été principalement enregistrée dans les segments des Services bancaires de gros et des Services bancaires aux États-Unis

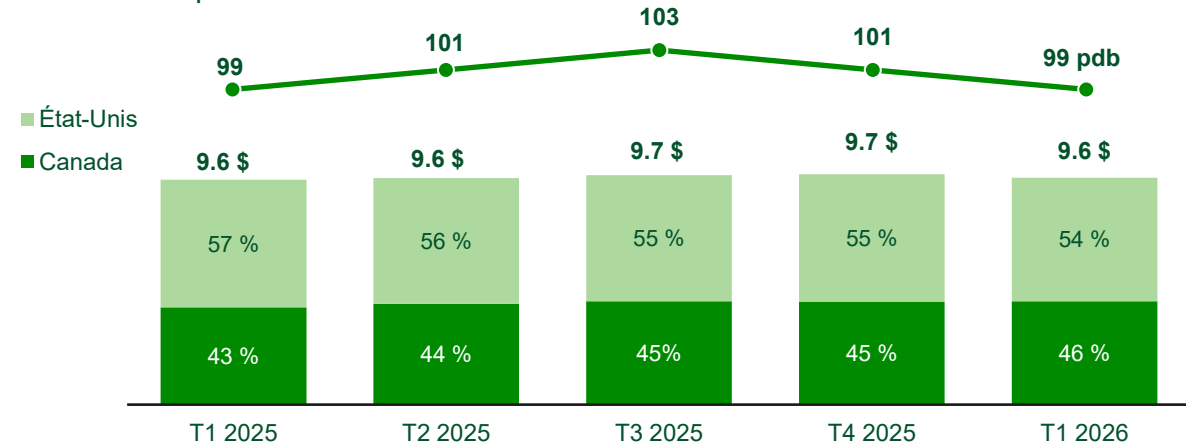
PPC <sup>1</sup> (en M\$)	T1 2025	T4 2025	T1 2026
<b>Banque – Total</b>	<b>1 212</b>	<b>982</b>	<b>1 039</b>
Prêts douteux	1 216	943	1 164
Prêts productifs	(4)	39	(125)
<b>Services bancaires personnels et commerciaux au Canada</b>	<b>521</b>	<b>537</b>	<b>436</b>
Prêts douteux	459	447	424
Prêts productifs	62	90	12
<b>Services bancaires aux États-Unis (net)</b>	<b>451</b>	<b>304</b>	<b>295</b>
Prêts douteux	529	331	394
Prêts productifs	(78)	(27)	(99)
<b>Services bancaires de gros</b>	<b>72</b>	<b>24</b>	<b>172</b>
Prêts douteux	33	28	216
Prêts productifs	39	(4)	(44)
<b>Siège social</b> <small>Quote-part des partenaires du portefeuille de cartes stratégiques aux É.-U.</small>	<b>168</b>	<b>117</b>	<b>136</b>
Prêts douteux	195	137	130
Prêts productifs	(27)	(20)	6
<b>Gestion de patrimoine et Assurance</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Prêts douteux	-	-	-
Prêts productifs	-	-	-

# Provision pour pertes sur créances (PPC)

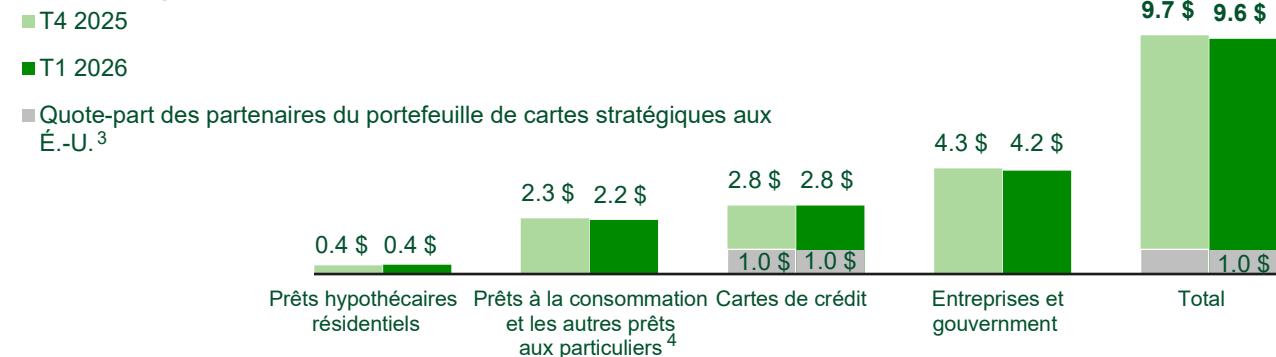
## Faits saillants

- Baisse de la PPC de 144 M\$ sur 3 mois, attribuable à ce qui suit :
  - Incidence des taux de change de 156 M\$
  - Amélioration des prévisions macroéconomiques
  - En partie neutralisée par une augmentation de la provision liée aux prêts douteux dans les portefeuilles de prêts commerciaux et de prêts des Services bancaires de gros aux États-Unis
  
- Bien que de nombreux scénarios puissent avoir une incidence sur la trajectoire économique et le rendement du crédit, les PPC de la Banque pour l'exercice 2026 devraient se situer dans une fourchette de 40 à 50 pdb, conformément aux prévisions<sup>5</sup>

PPC<sup>1</sup> : en G\$ et ratios de couverture<sup>2</sup>



PPC par type d'actif : en G\$



Prêts productifs (en G\$)	0,28	0,30	2,0	1,9	2,3	2,3	3,5	3,3	8,1	7,9
Prêts douteux (en G\$)	0,08	0,09	0,3	0,3	0,5	0,5	0,8	0,9	1,6	1,7
Ratio <sup>3</sup> (pdb)	11	12	88	83	670	681	125	120	101	99

---

# Annexe

# T1 2026 : Éléments à noter

	(en M\$)		RPA (en \$)	Secteur	Référence IFS <sup>1</sup>
	Avant impôts	Après impôts			
<b>Résultat net et RPA (dilué) comme présentés</b>		<b>4 043</b>	<b>2,34</b>		
<b>Éléments à noter</b>					
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises	34	26	0,01	Siège social	Page 4, lignes 13, 26 et 39
Charges de restructuration	200	148	0,09	Siège social	Page 4, lignes 16, 28 et 42
Incidence de la stratégie de couverture des capitaux propres relative à l'accord de transaction avec First Horizon qui a été résilié <sup>2</sup>	44	32	0,02	Siège social	Page 4, lignes 18, 30 et 44
Cotisation spéciale de la Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC)	(44)	(33)	(0,02)	Services bancaires aux États-Unis	Page 4, lignes 23, 35 et 49
<b>Excluant les éléments à noter précités</b>					
<b>Résultat net et RPA (dilué) rajustés<sup>3</sup></b>		<b>4 216</b>	<b>2,44</b>		

# Portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis

## Exemple – Comptabilité

	(en M\$)
Portefeuille de cartes de crédit	1 000
Produits	150
Pertes sur créances	(50)
<b>Profit rajusté au risque</b>	<b>100</b>

### Fonctionnement :

- La TD perçoit des produits.
- La TD établit une réserve pour le total des pertes sur créances et un compte client pour la quote-part des pertes sur créances des partenaires.
- La TD verse aux partenaires leur part de profit rajustée au risque (le « paiement » figurant dans le tableau ci-dessous).

### En supposant une réduction de 10 % de la quote-part des partenaires\*

	Avant	Après
Réserve pour les pertes sur créances	100	100
Quote-part des partenaires	80 %	70 %
Comptes client	80	70
<b>Rajustement du compte client</b>		<b>10</b>

Rajustement des pertes sur créances pour refléter la diminution de la quote-part de Nordstrom à traiter comme élément à noter dans les Services bancaires aux États-Unis au T2 2026

### En supposant une quote-part de 70 % au partenaire et de 30 % à la TD\*

Présentation de l'état des résultats	Banque – Total	Services bancaires aux États-Unis	Siège social
Produits	Montant brut à 100 % = 150	Montant net à 30 % = 45	Montant net à 70 % = 105
Pertes sur créances	Montant brut à 100 % = (50)	Montant net à 30 % = (15)	Montant net à 70 % = (35)
Charges autres que d'intérêts	Paiement à 70 % = (70)	-	Paiement à 70 % = (70)
<b>Bénéfice net avant impôt</b>	<b>Montant net à 30 % = 30</b>	<b>Montant net à 30 % = 30</b>	-

\* Cette répartition diffère d'un partenaire à l'autre, la TD ayant une part plus élevée dans le cadre de la nouvelle entente Nordstrom et une part plus faible dans le cadre de l'entente cible.

# T1 2026 : Bénéfices avant impôts et provisions<sup>1</sup> et levier d'exploitation<sup>1</sup>

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

BANQUE – TOTAL		T1 2026		T4 2025		T1 2025		Référence IFS
		Produits	Charges	Produits	Charges	Produits	Charges	
	<b>Résultats comme présentés (en M\$)</b>	<b>16 585</b>	<b>8 753</b>	<b>15 494</b>	<b>8 808</b>	<b>14 049</b>	<b>8 070</b>	Page 2, lignes 3 et 6
1	Bénéfices avant impôts et provisions <sup>1</sup>	<b>7 832</b>		<b>6 686</b>		<b>5 979</b>		
2	Bénéfices avant impôts et provisions <sup>1</sup> (sur 3 mois)	17,1 %		(1,3 %)		(19,9 %)		
3	Bénéfices avant impôts et provisions <sup>1</sup> (sur 12 mois)	31,0 %		(10,4 %)		5,2 %		
4	Produits (sur 12 mois)	18,1 %		(0,1 %)		2,4 %		
5	Charges (sur 12 mois)	8,5 %		9,4 %		0,5 %		
6	<b>Levier d'exploitation<sup>1</sup> (sur 12 mois)</b>	<b>9,6 %</b>		<b>(9,5 %)</b>		<b>1,9 %</b>		
7	<b>Résultats rajustés<sup>1</sup> (en M\$)<sup>1</sup></b>	<b>16 629</b>	<b>8 563</b>	<b>16 028</b>	<b>8 540</b>	<b>15 030</b>	<b>7 983</b>	Page 2, lignes 16 et 17
8	Moins : Valeur des Services bancaires aux États-Unis en \$ CA <sup>2</sup>	4 085	2 512	3 981	2 500	3 873	2 380	Page 10, lignes 19 et 23
9	Plus : Valeur des Services de détail aux États-Unis en \$ US <sup>2</sup>	2 941	1 810	2 870	1 801	2 730	1 675	Page 12, lignes 19 et 23
10	Moins : Charges afférentes aux activités d'assurance	1 622		1 602		1 507		Page 2, ligne 5
11	Plus : PPC du secteur Siège social <sup>3</sup>		136		117		168	Page 16, ligne 6
12	<b>Sous-total</b>	<b>13 863</b>	<b>7 997</b>	<b>13 315</b>	<b>7 958</b>	<b>12 380</b>	<b>7 446</b>	
13	<b>Bénéfices avant impôts et provisions<sup>1</sup></b>	<b>5 866</b>		<b>5 357</b>		<b>4 934</b>		
14	Ligne 13 Bénéfices avant impôts et provisions <sup>1</sup> (sur 12 mois)	9,5 %		(0,6 %)		15,0 %		
15	Ligne 13 Bénéfices avant impôts et provisions <sup>1</sup> (sur 3 mois)	18,9 %		24,8 %		5,4 %		
16	Ligne 12 Produits (sur 12 mois)	12,0 %		15,3 %		8,1 %		
17	Ligne 12 Charges (sur 12 mois) <sup>4</sup>	7,4 %		9,6 %		9,9 %		
18	<b>Ligne 12 Levier d'exploitation<sup>1</sup> (sur 12 mois)</b>	<b>4,6 %</b>		<b>5,7 %</b>		<b>(1,8 %)</b>		

# Sensibilité des produits d'intérêts nets

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

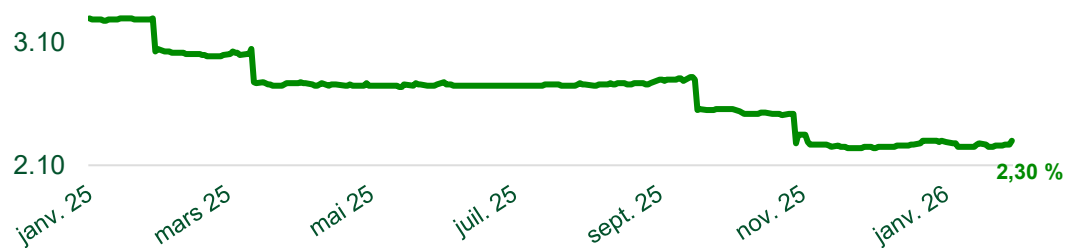


### Incidence sur les produits d'intérêts nets d'une variation de 25 pdb des taux d'intérêt à court terme<sup>1</sup>

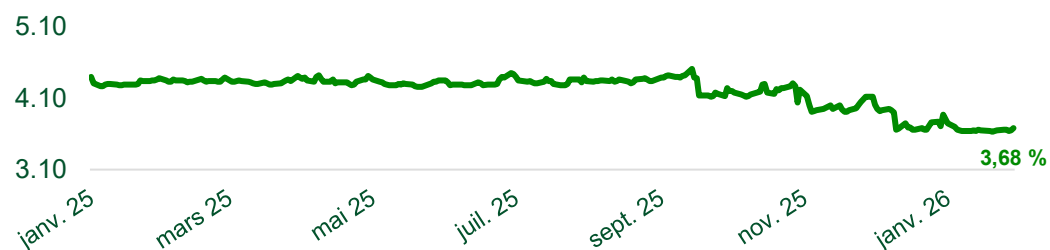
(en M\$ CA)	T1 2026		T4 2025	
	+25 pdb	-25 pdb	+25 pdb	-25 pdb
En \$ CA	52 \$	(52 \$)	54 \$	(55 \$)
En \$ US	39 \$	(40 \$)	40 \$	(40 \$)
<b>Total</b>	<b>91 \$</b>	<b>(92 \$)</b>	<b>94 \$</b>	<b>(95 \$)</b>

- Pour le T1 2026, une augmentation de 190 M\$ ou une diminution de 197 M\$ si on considère l'ensemble de la courbe

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



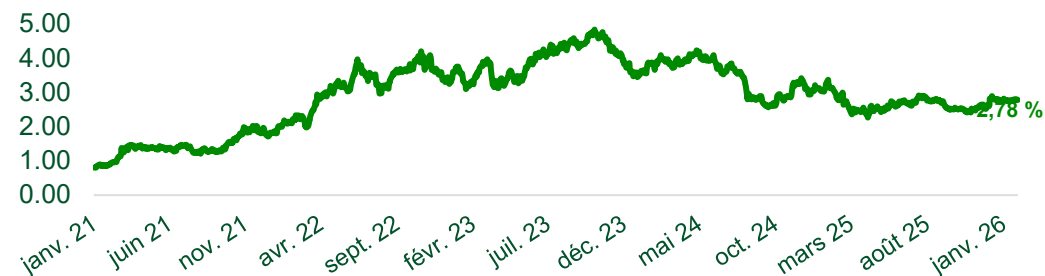
### Taux de financement à un jour garanti aux É.-U. (en %)



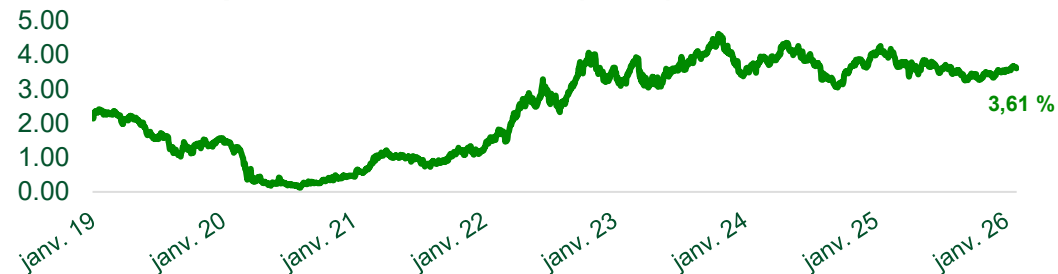
### Incidence sur les produits d'intérêts nets d'une variation de 100 pdb des taux d'intérêt sur l'ensemble de la courbe<sup>1</sup>

(en M\$ CA)	T1 2026		T4 2025	
	+100 pdb	-100 pdb	+100 pdb	-100 pdb
En \$ CA	382 \$	(417 \$)	400 \$	(441 \$)
En \$ US	363 \$	(398 \$)	390 \$	(419 \$)
<b>Total</b>	<b>745 \$</b>	<b>(815 \$)</b>	<b>790 \$</b>	<b>(860 \$)</b>

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

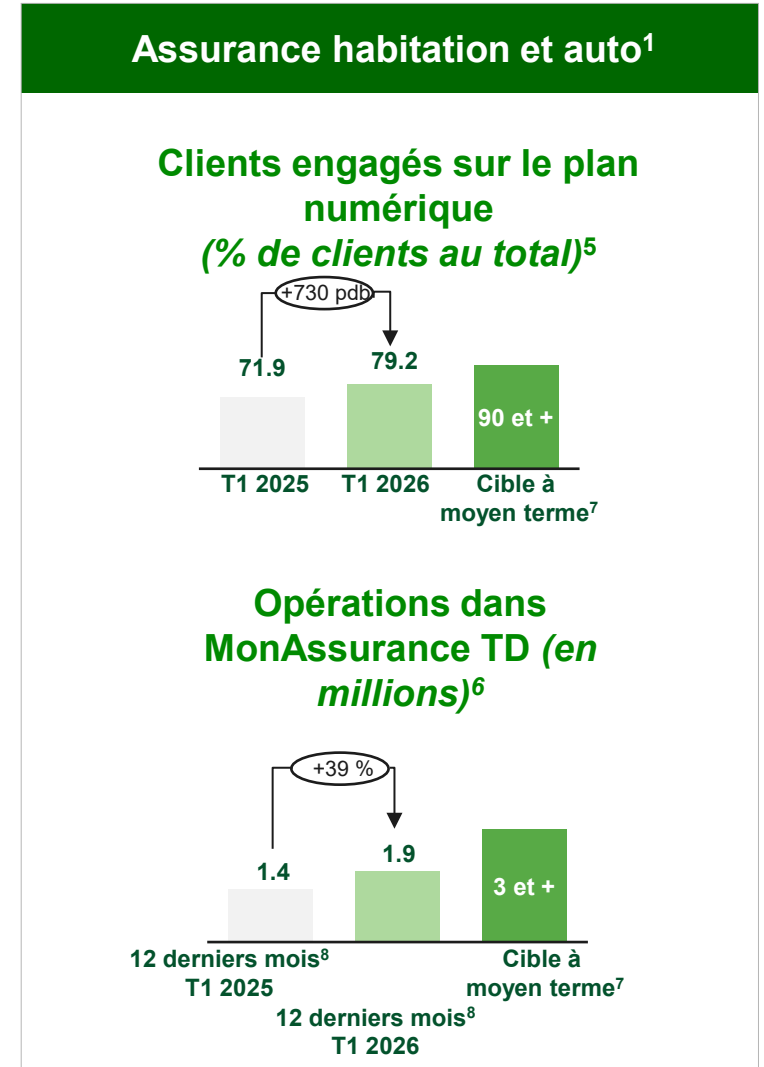
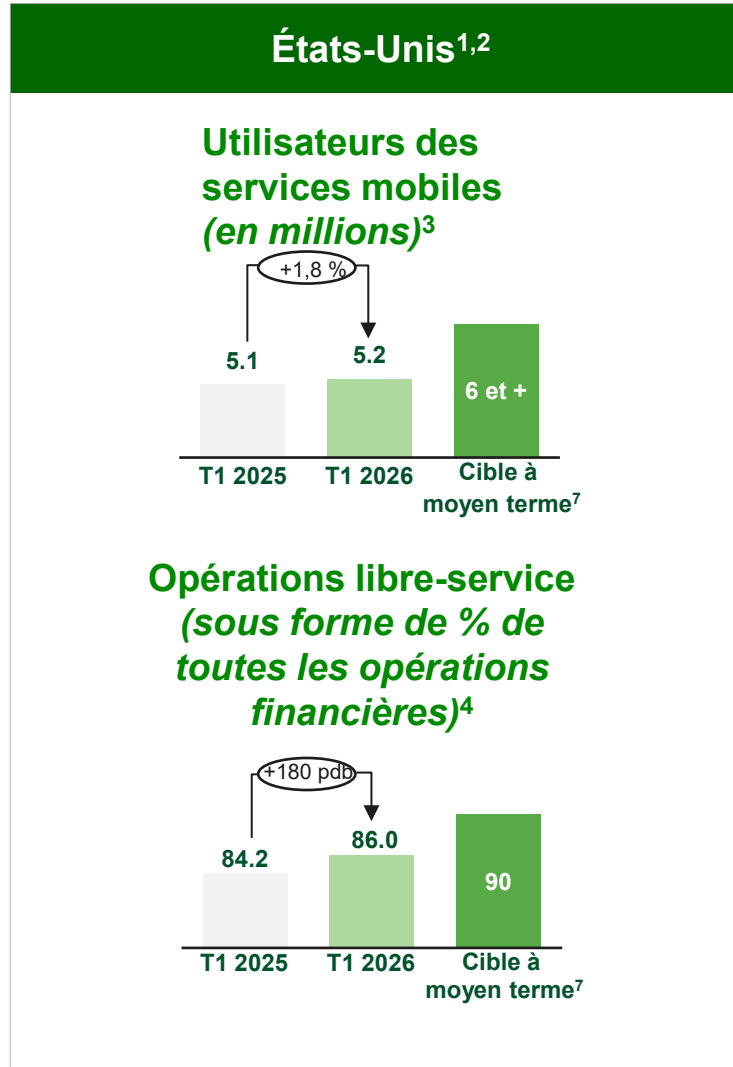
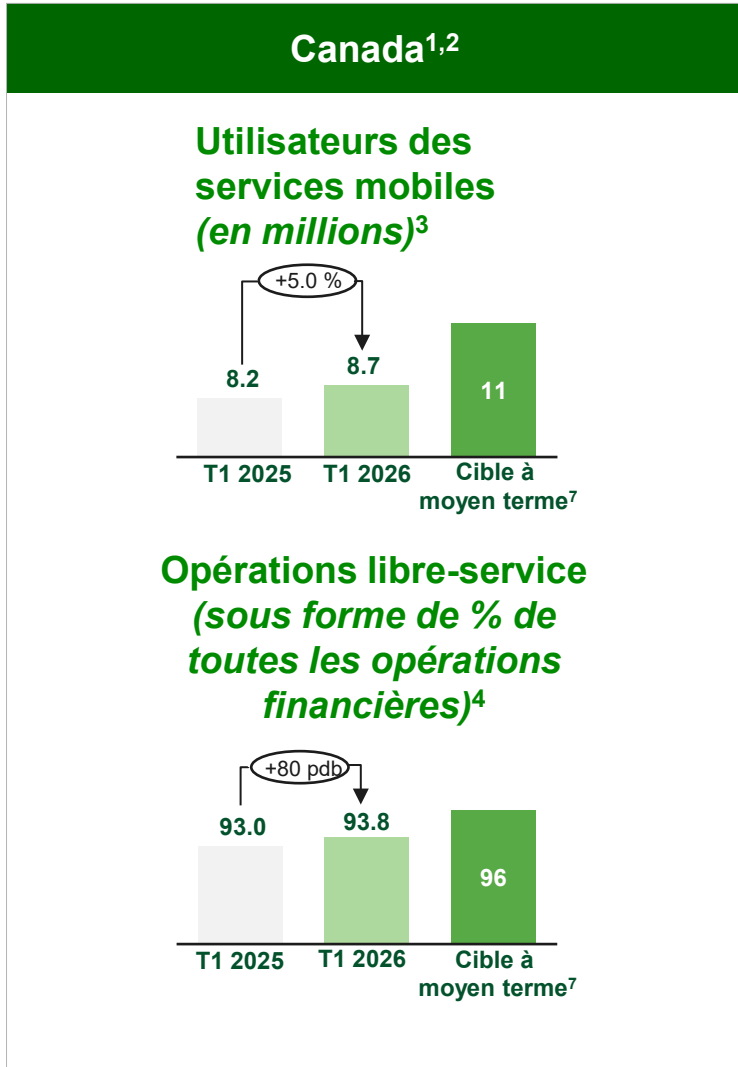


### Taux de swap sur 7 ans aux É.-U. (en %)



Remarque : L'incidence sur les produits d'intérêts nets d'une augmentation de 100 pdb ne sera pas proportionnelle à celle de la prochaine augmentation de 25 pdb des taux en raison des avantages supplémentaires qu'entraînera une hausse des taux à long terme, partiellement neutralisée par d'autres facteurs, notamment le risque de remboursement anticipé des prêts et la sensibilité à la tarification des dépôts.

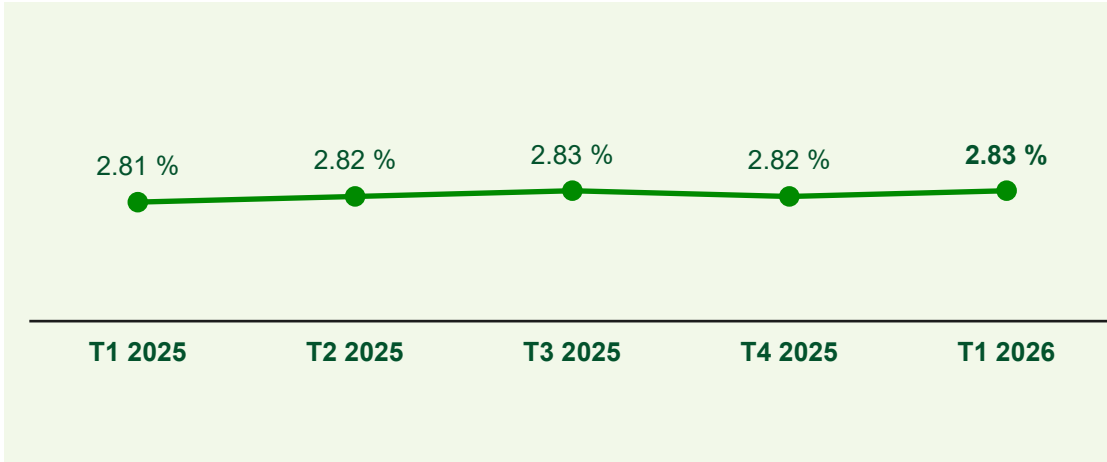
# Le leadership numérique favorise un engagement et une croissance accrus



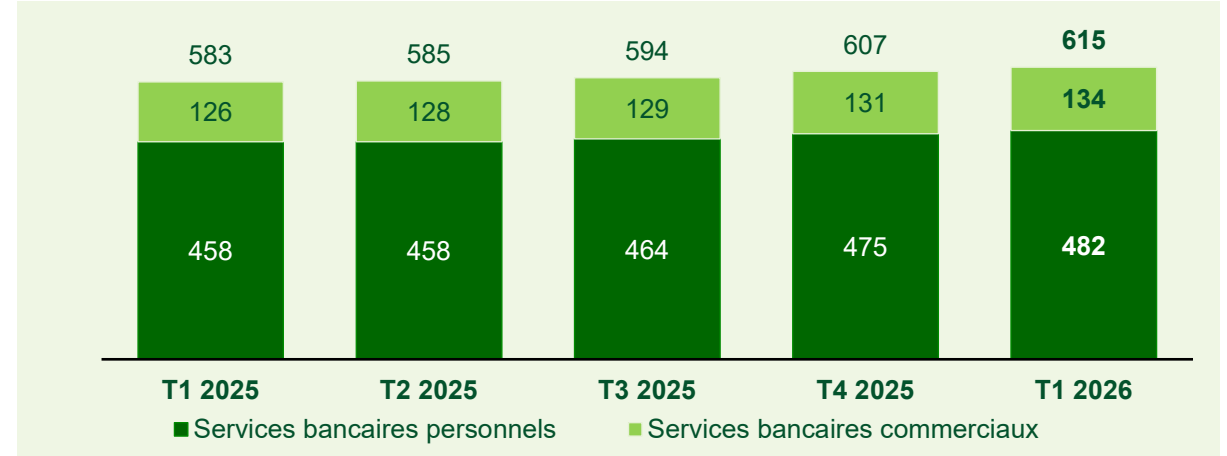
# Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

## Marges, volumes et efficacité

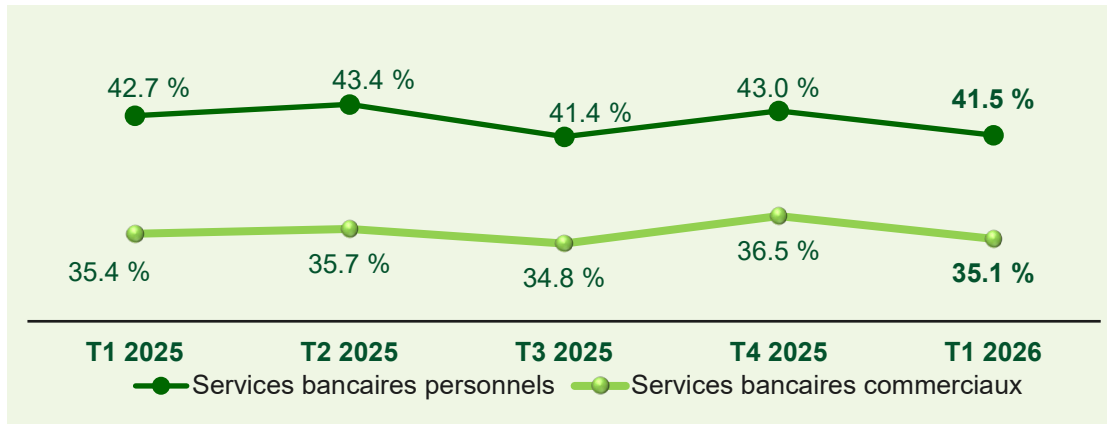
### Marge d'intérêt nette<sup>1</sup>



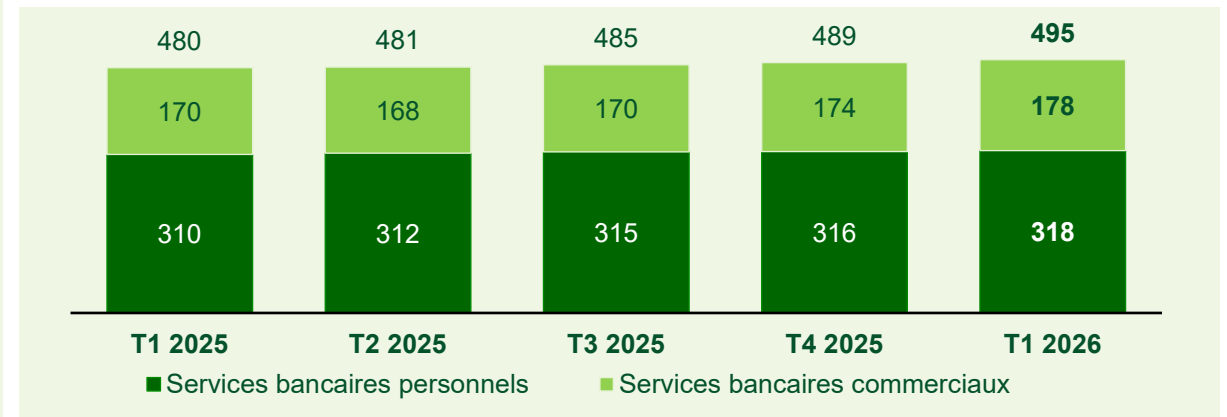
### Moyenne des prêts (en G\$)<sup>2</sup>



### Ratio d'efficacité



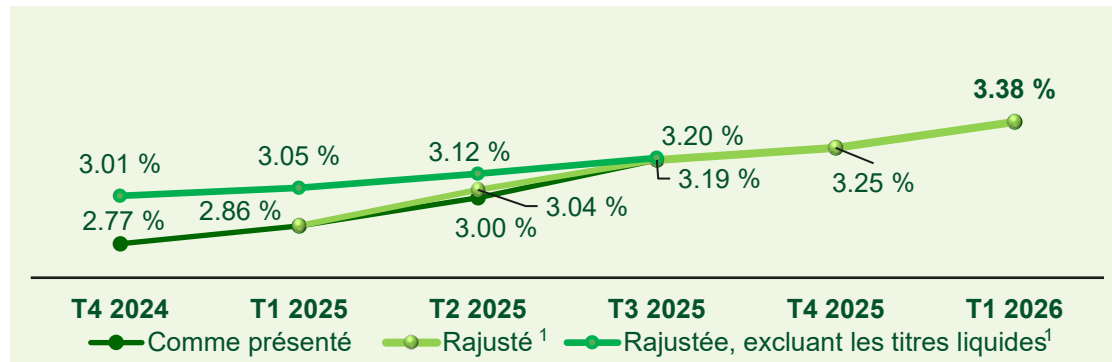
### Moyenne des dépôts (en G\$)<sup>2</sup>



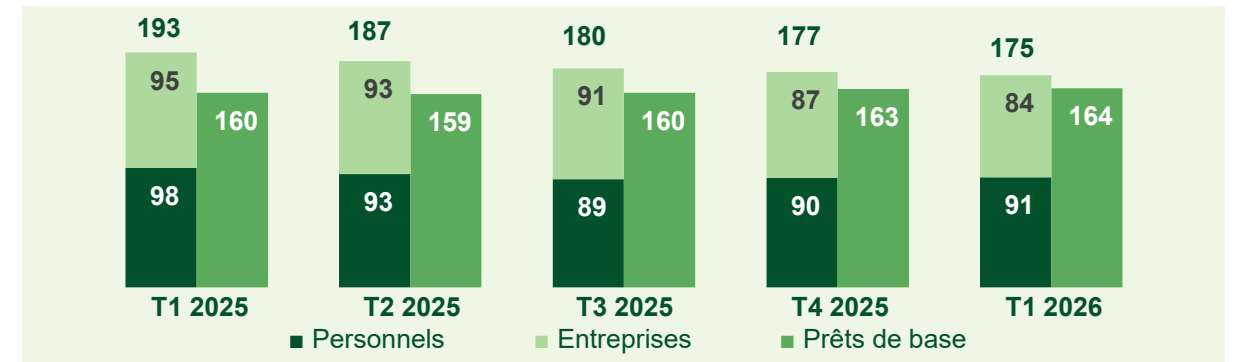
# Services bancaires aux États-Unis

## Marges, volumes et efficacité

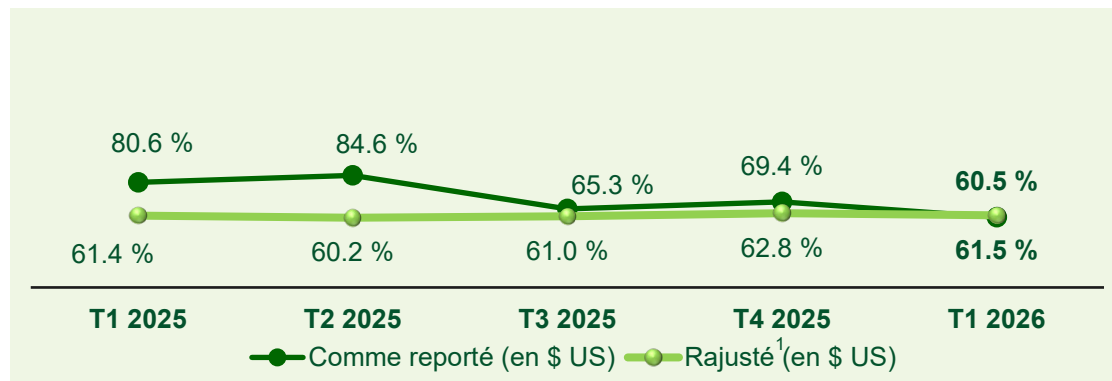
### Marge d'intérêt nette<sup>1</sup>



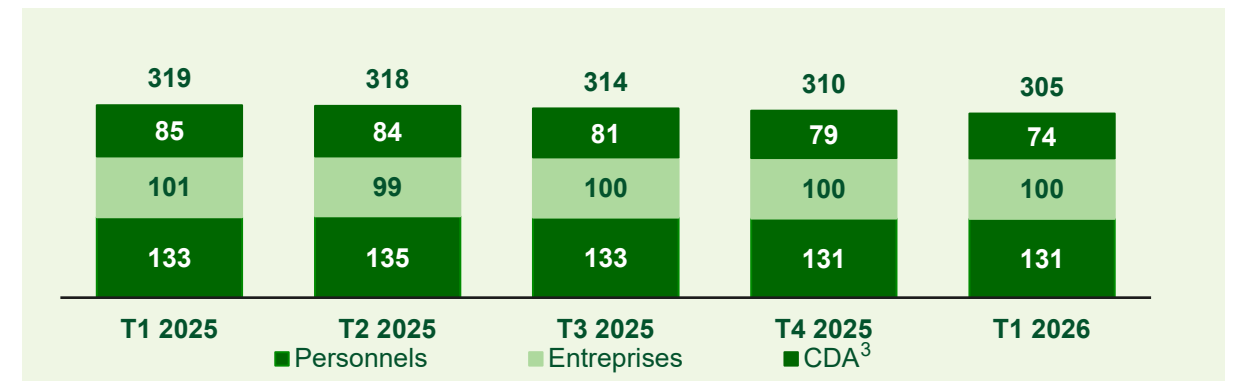
### Moyenne des prêts (en G\$ US)<sup>2</sup>



### Ratio d'efficacité



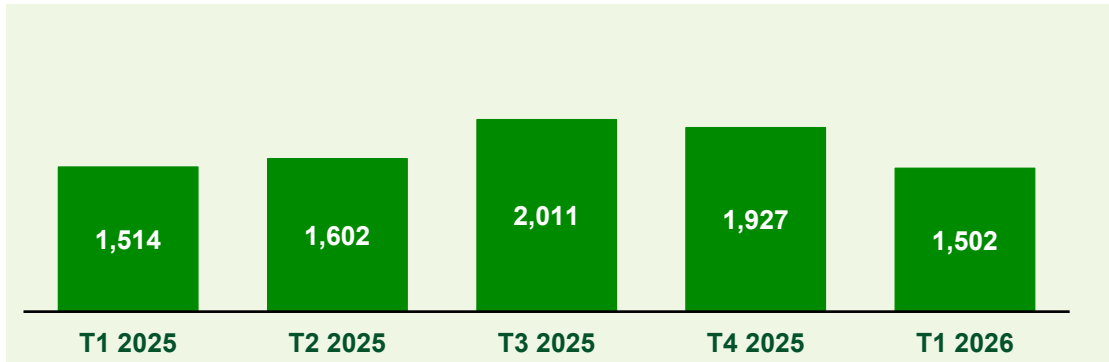
### Moyenne des dépôts (en G\$ US)<sup>2</sup>



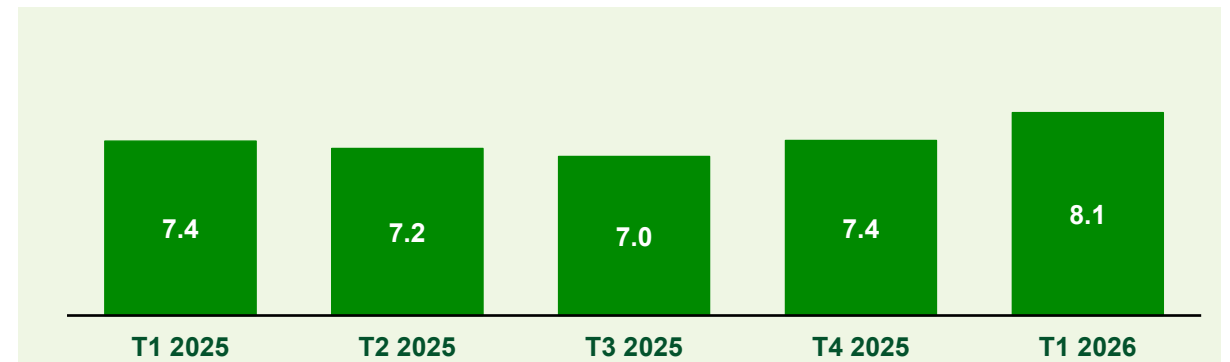
# Gestion de patrimoine et Assurance

## Volumes et efficacité

### Primes d'assurance (en M\$)



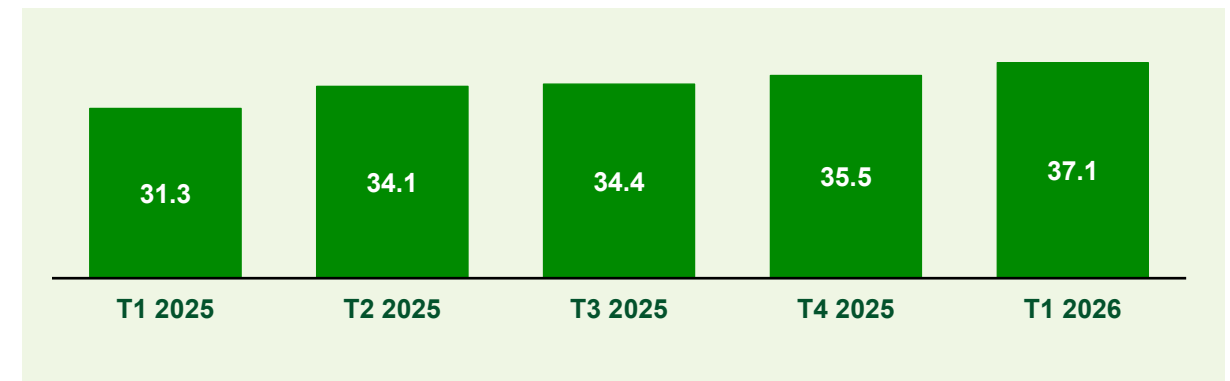
### Moyenne des prêts (en G\$)



### Ratio d'efficacité

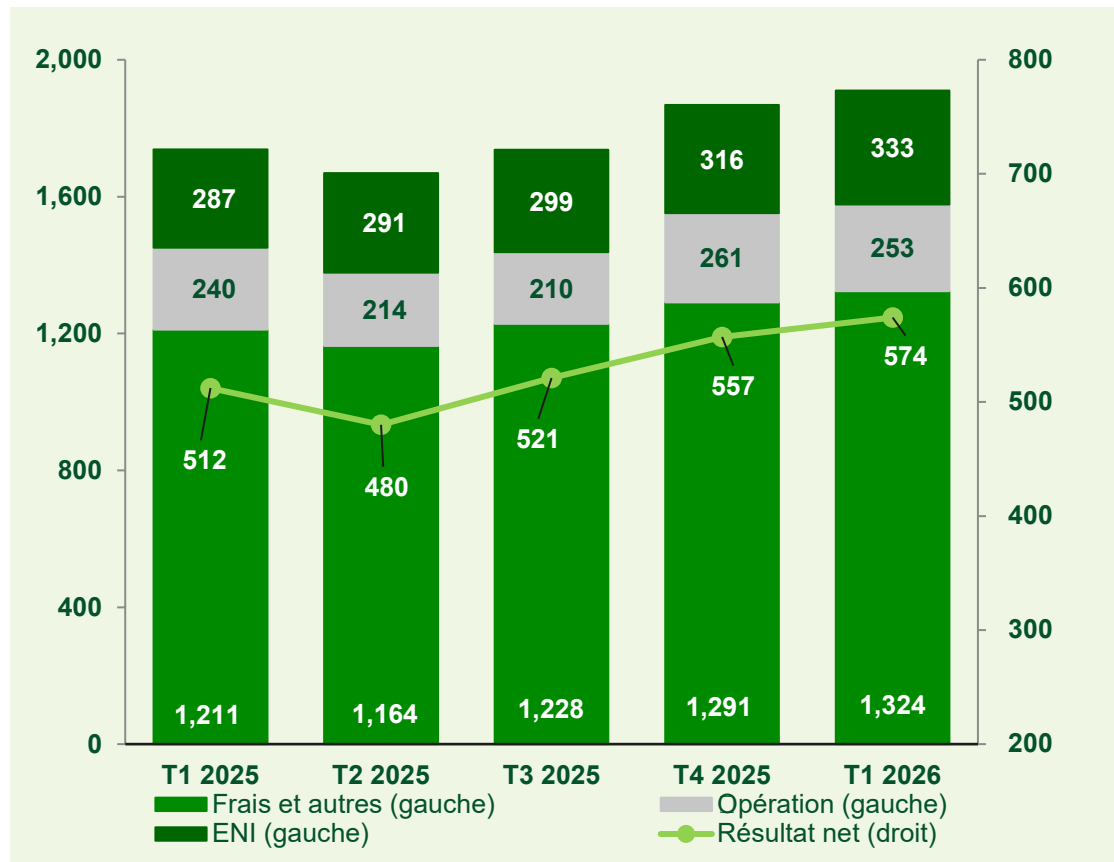
	T1 2025	T2 2025	T3 2025	T4 2025	T1 2026
<b>Gestion de patrimoine et Assurance</b>	<b>32,6 %</b>	<b>32,3 %</b>	<b>31,4 %</b>	<b>32,7 %</b>	<b>32,2 %</b>
Gestion de patrimoine	59,9 %	60,9 %	59,5 %	59,6 %	59,2 %
Assurance	7,0 %	6,3 %	6,2 %	6,6 %	6,4 %
<b>Gestion de patrimoine et Assurance, déduction faite des CAAA<sup>1</sup></b>	<b>56,1 %</b>	<b>54,2 %</b>	<b>54,7 %</b>	<b>56,7 %</b>	<b>55,1 %</b>
Assurance, déduction faite des CAAA	36,9 %	27,6 %	32,4 %	39,9 %	<b>34,2 %</b>

### Moyenne des dépôts (en G\$)

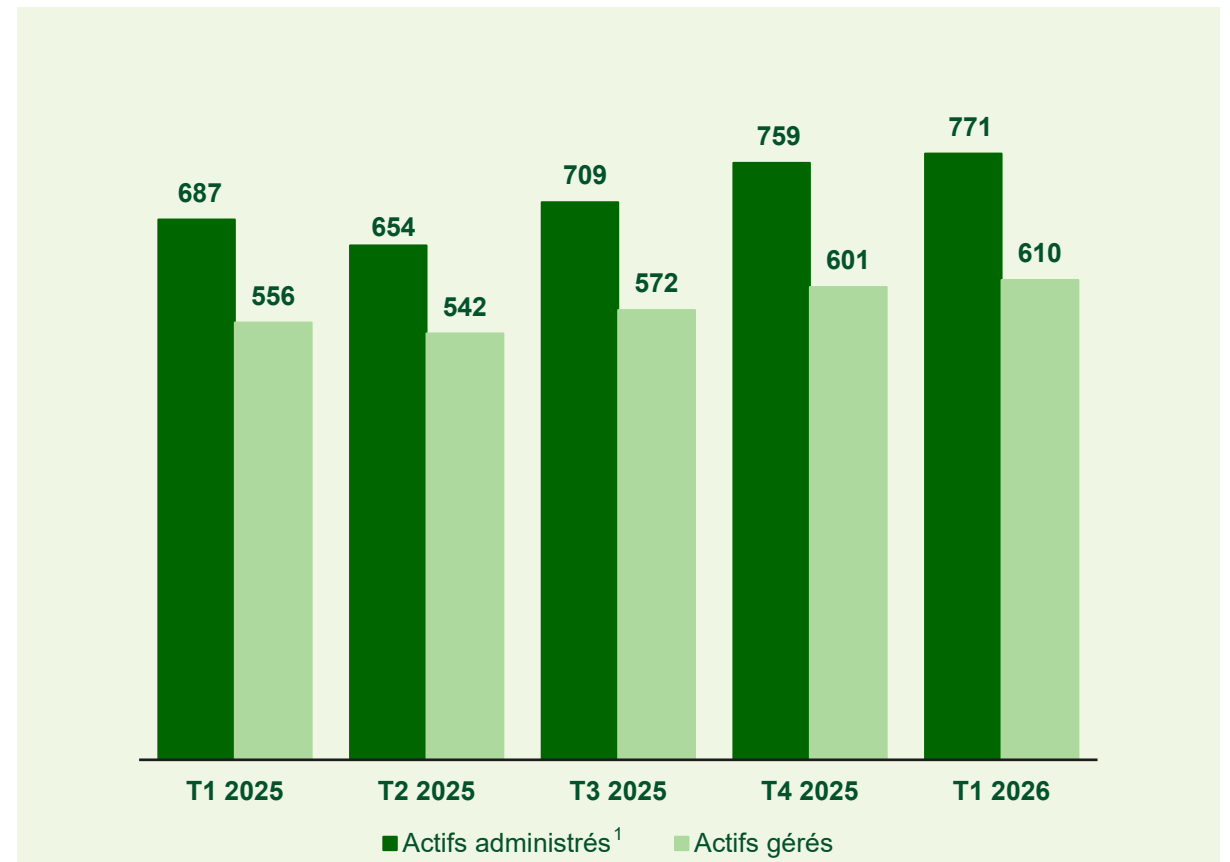


# Gestion de patrimoine et Assurance

Produits de Gestion de patrimoine et BNAI (en M\$)

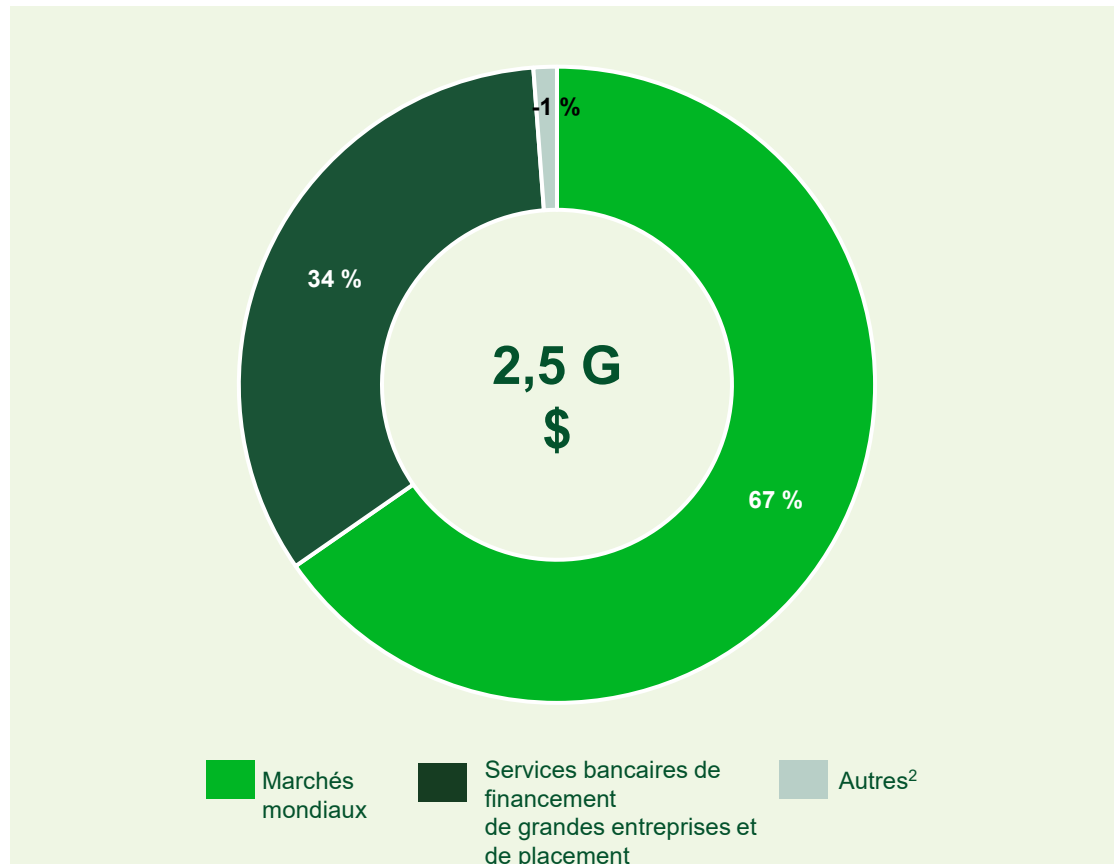


Actifs de Gestion de patrimoine (en G\$)

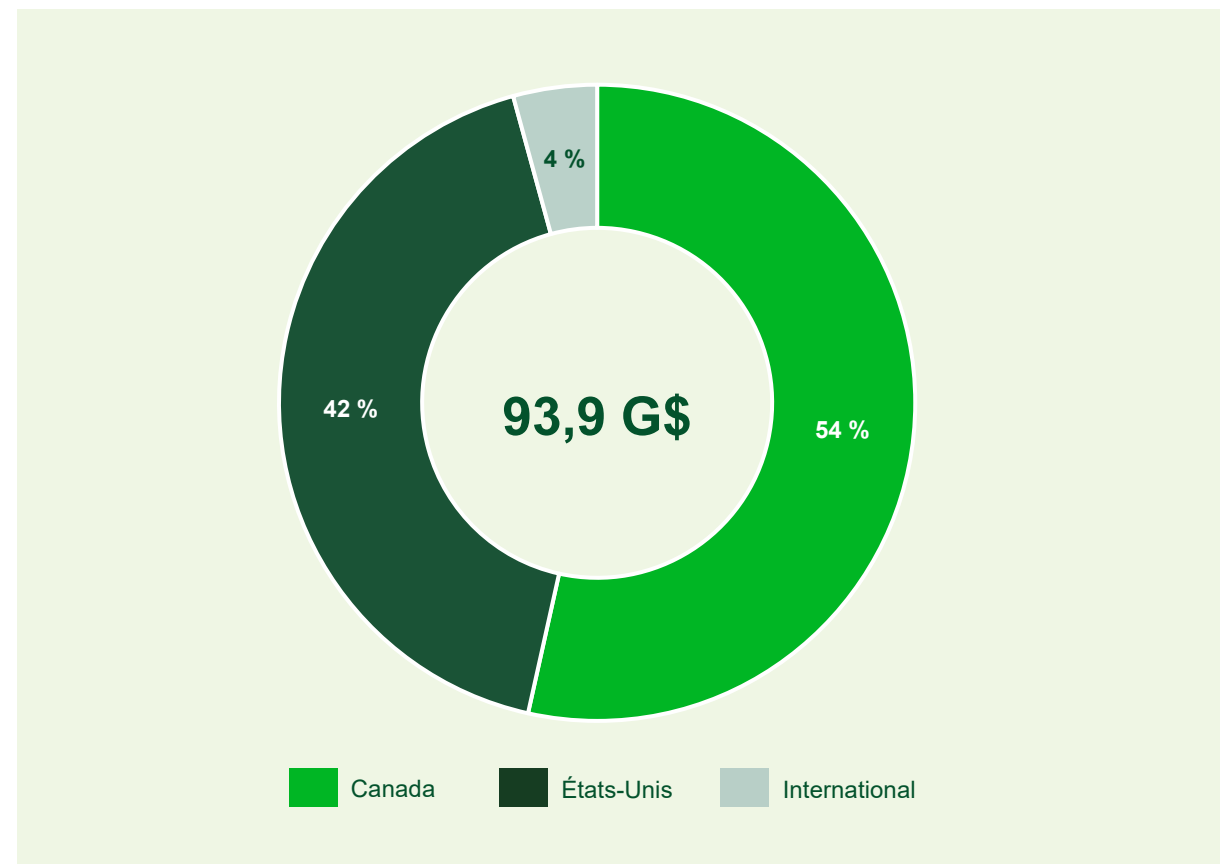


# Services bancaires de gros

## Produits du T1 2026



## Prêts du T1 2026<sup>1</sup>



# Portefeuille de prêts bruts

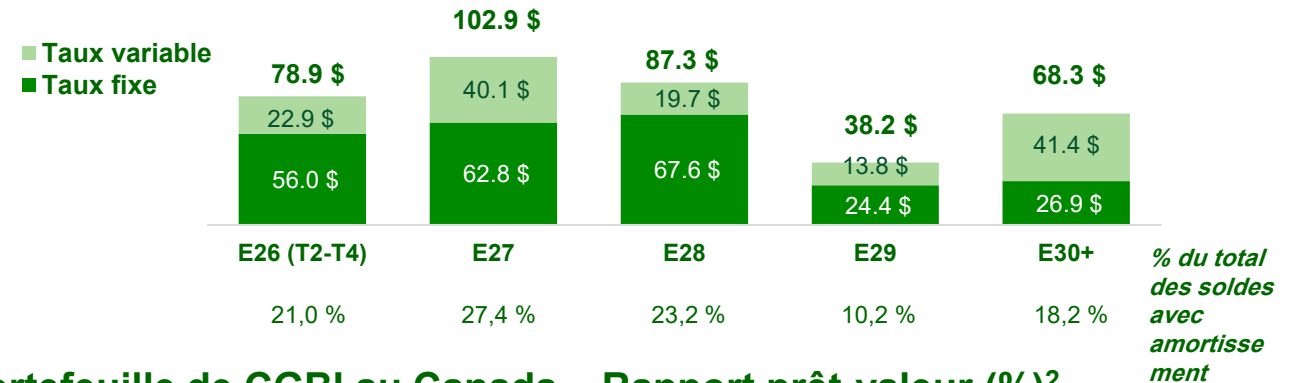
Soldes de fin de trimestre (en G\$, sauf indication contraire)	T4 2025	T1 2026
<b>Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada</b>	<b>614,5</b>	<b>619,3</b>
<b>Personnels</b>	<b>479,5</b>	<b>482,1</b>
Prêts hypothécaires résidentiels	264,5	258,8
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	147,9	156,4
Prêts automobiles indirects	32,1	32,0
Cartes de crédit	21,9	21,9
Autres prêts aux particuliers	13,1	13,0
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	<i>10,6</i>	<i>10,5</i>
<b>Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux PME)</b>	<b>135,0</b>	<b>137,2</b>
<b>Portefeuille des Services bancaires aux É.-U. (montants en \$ US)</b>	<b>175,0</b>	<b>172,9</b>
<b>Personnels</b>	<b>89,4</b>	<b>89,7</b>
Prêts hypothécaires résidentiels	34,0	34,0
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) <sup>1</sup>	8,9	9,0
Prêts automobiles indirects	31,5	31,7
Cartes de crédit	14,1	14,1
Autres prêts aux particuliers	0,9	0,9
<b>Services bancaires commerciaux</b>	<b>85,6</b>	<b>83,2</b>
Immobilier non résidentiel	18,4	18,0
Bien immobilier résidentiel	10,2	10,2
Commercial et industriel	57,0	55,0
<b>Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.</b>	<b>70,2</b>	<b>62,1</b>
<b>Portefeuille des Services bancaires aux É.-U. (en \$)</b>	<b>245,2</b>	<b>235,0</b>
<b>Portefeuille de Gestion de patrimoine et Assurance au Canada</b>	<b>9,0</b>	<b>9,8</b>
<b>Portefeuille des Services bancaires de gros</b>	<b>93,3</b>	<b>103,4</b>
<b>Total<sup>2</sup></b>	<b>962,0</b>	<b>967,5</b>

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

## Faits saillants

- Portefeuille de CGBI au Canada s'établissant à 418 G\$**
  - 91 % du portefeuille de CGBI est dans la catégorie Amortissables<sup>4</sup>
    - 76 % du portefeuille de LDCVD dans la catégorie Amortissables
  - Taux d'intérêt variable de 42 %, dont 21 % pour les prêts hypothécaires et 21 % pour les LDCVD
  - 14 % 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 moyenne<sup>5</sup> de 792 pour le portefeuille non assuré; largement stable sur 3 mois
  - Moins de 1 % du portefeuille de CGBI non assuré a un pointage du bureau de crédit de 650 ou moins et a un RPV supérieur à 75 %
- La qualité du crédit garanti par des biens immobiliers consenti aux acheteurs de copropriétés et aux investisseurs<sup>6</sup> est en phase avec le portefeuille global**
  - Le CGBI consenti aux acheteurs de copropriétés représentait environ 15 % des CGBI en attente, dont 18 % étant assurés
  - Le CGBI consenti aux investisseurs représentait environ 12 % des CGBI en attente

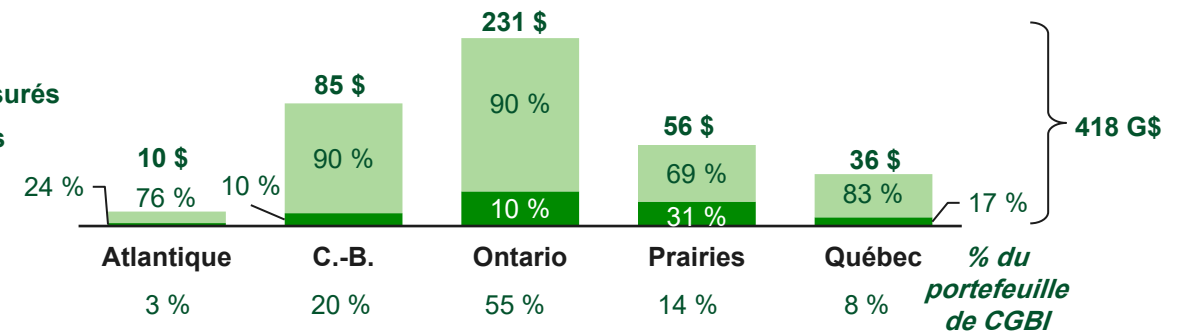
## Calendrier d'échéance (G\$)<sup>1</sup>



## Portefeuille de CGBI au Canada – Rapport prêt-valeur (%)<sup>2</sup>

	T1 2025	T2 2025	T3 2025	T4 2025	T1 2026
Non assurés	53	54	54	56	57
Assurés	52	53	54	55	57

## Répartition régionale<sup>3</sup> (en G\$)



# Services bancaires personnels au Canada

## Faits saillants

- L'augmentation des prêts douteux bruts sur 3 mois a été en grande partie enregistrée dans le portefeuille de CGBI et est principalement liée à l'ancienneté

## Services bancaires personnels au Canada (T1 2026)<sup>1</sup>

	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts/prêts (en %)
Prêts hypothécaires résidentiels	258,8	467	0,18
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	156,4	234	0,15
Prêts automobiles indirects	32,0	128	0,40
Cartes de crédit	21,9	179	0,82
Autres prêts aux particuliers	13,0	74	0,57
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	<i>10,5</i>	<i>48</i>	<i>0,46</i>
<b>Total des Services bancaires personnels au Canada</b>	<b>482,1</b>	<b>1 082</b>	<b>0,22</b>
Variation par rapport au T4 2025	2,6	97	0,01

## Portefeuille de CGBI au Canada – rapport prêt-valeur par région (en %) <sup>2,3</sup>

	T4 2025			T1 2026		
	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total
Atlantique	61	52	57	63	54	59
C.-B.	59	50	55	61	52	56
Ontario	61	50	55	63	52	57
Prairies	61	51	57	62	53	58
Québec	60	56	58	61	57	59
<b>Canada</b>	<b>61</b>	<b>51</b>	<b>56</b>	<b>62</b>	<b>53</b>	<b>57</b>

# Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada

## Faits saillants

- Augmentation des prêts douteux bruts sur 3 mois, comme en témoigne :
  - Le portefeuille des Services bancaires commerciaux au Canada
  - Partiellement neutralisé par une augmentation dans les Services bancaires de gros

## Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada (T1 2026)

	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts/prêts (en %)
Services bancaires commerciaux <sup>1</sup>	137,2	912	0,66
Services bancaires de gros	103,4	586	0,57
<b>Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada</b>	<b>240,6</b>	<b>1 498</b>	<b>0,62</b>
Variation par rapport au T4 2025	12,3	(31)	(0,05)

## Répartition par secteur<sup>1</sup>

	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)
Bien immobilier résidentiel	29,5	5
Bien immobilier non résidentiel	30,2	57
Services financiers	53,6	5
Gouvernement/fonction publique/santé et services sociaux	18,6	77
Pétrole et gaz	3,4	8
Métaux et mines	4,2	49
Foresterie	1,0	66
Produits de consommation <sup>2</sup>	9,9	433
Industriel/manufacturier <sup>3</sup>	13,6	264
Agriculture	13,8	25
Automobile	13,6	103
Autres <sup>4</sup>	49,2	406
<b>Total</b>	<b>240,6 \$</b>	<b>1 498 \$</b>

# Services bancaires personnels aux États-Unis

## Faits saillants

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

## Services bancaires personnels aux États-Unis (T1 2026)

	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	34,0	412	1,21
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) <sup>1</sup>	9,0	224	2,48
Prêts automobiles indirects	31,7	259	0,82
Cartes de crédit	14,1	285	2,03
Autres prêts aux particuliers	0,9	14	1,60
<b>Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (en \$ US)</b>	<b>89,7</b>	<b>1 194</b>	<b>1,33</b>
Variation par rapport au T4 2025 (en \$ US)	0,3	30	0,03
Opérations de change	32,2	429	S. O.
<b>Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (en \$ CA)</b>	<b>121,9</b>	<b>1 623</b>	<b>1,33</b>

## Portefeuille de CGBI aux É.-U.

Distribution du rapport prêt-valeur (RPV) indexé et cotes FICO mises à jour<sup>2</sup>

Actuel RPV estimatif	Prêts hypothécaires résidentiels (en %)	LDCVD de premier rang (en %)	LDCVD de deuxième rang (en %)	Total (en %)
>80 %	8	2	7	8
61 à 80 %	28	11	42	29
<= 60 %	64	87	51	63
<b>Cotes FICO actuelles &gt; 700</b>	<b>92</b>	<b>86</b>	<b>81</b>	<b>90</b>

# Services bancaires commerciaux aux États-Unis

## Faits saillants

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

## Services bancaires commerciaux aux États-Unis (T1 2026)

	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts/prêts bruts (en %)
<i>En dollars US, sauf indication contraire</i>			
<b>Immobilier commercial</b>	<b>28,2</b>	<b>493</b>	<b>1,75</b>
Immobilier non résidentiel	18,0	354	1,97
Bien immobilier résidentiel	10,2	139	1,36
<b>Commercial et industriel</b>	<b>55,0</b>	<b>528</b>	<b>0,96</b>
<b>Total des Services bancaires commerciaux aux É.-U. (en \$ US)</b>	<b>83,2</b>	<b>1 021</b>	<b>1,23</b>
Variation par rapport au T4 2025 (en \$ US)	(2,4)	114	0,17
Opérations de change	29,9	367	S. O.
<b>Total des Services bancaires commerciaux aux É.-U. (en \$ CA)</b>	<b>113,1</b>	<b>1 388</b>	<b>1,23</b>

### Immobilier commercial

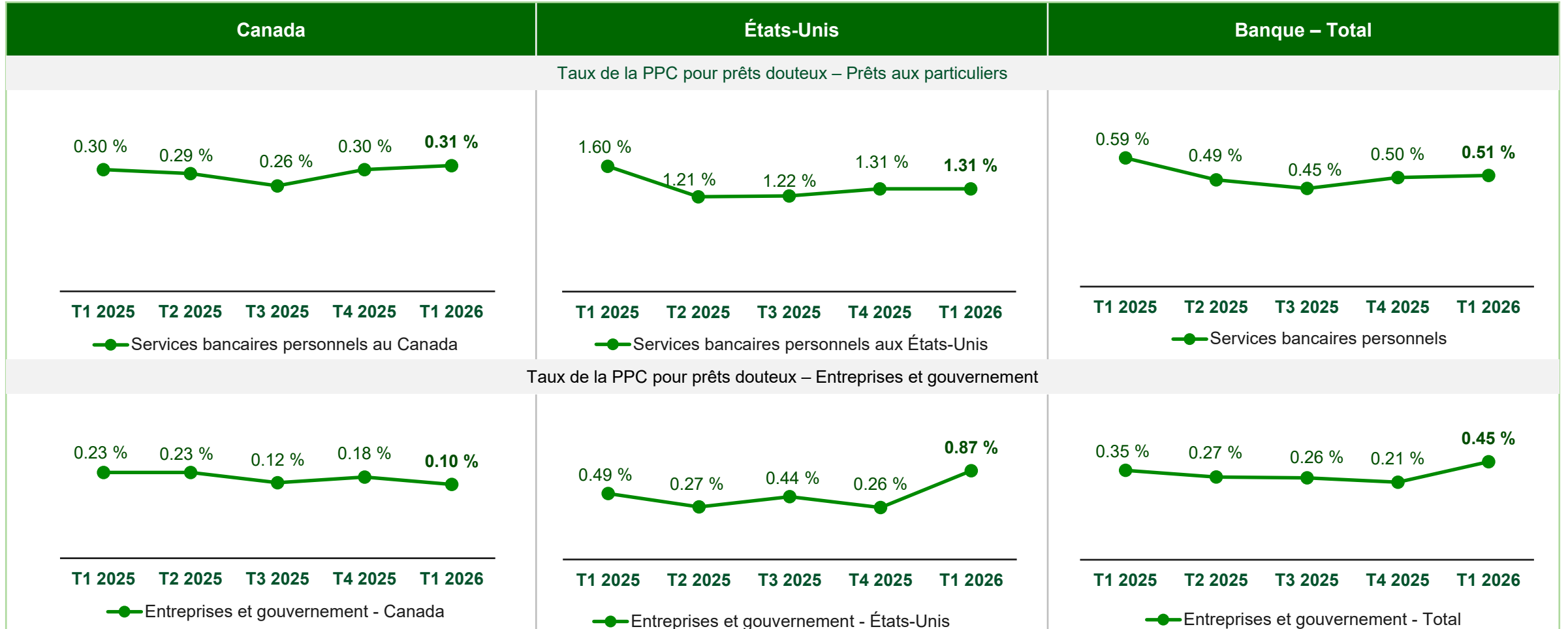
	Prêts bruts (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Bureaux	3,5	262
Commerce de détail	5,5	72
Appartements	9,6	136
Résidentiel à vendre	0,1	-
Industriel	2,4	16
Hôtel	0,3	2
Terrains commerciaux	0,1	-
Autre	6,7	5
<b>Total Immobilier commercial</b>	<b>28,2</b>	<b>493</b>

### Commercial et industriel

	Prêts bruts (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Santé et services sociaux	9,3	1
Services professionnels et autres	6,4	119
Produits de consommation <sup>1</sup>	7,1	35
Industriel/manufacturier <sup>2</sup>	6,0	34
Gouvernement/secteur public	11,8	78
Services financiers	5,8	5
Automobile	1,7	108
Autres <sup>3</sup>	6,9	148
<b>Total Commercial et industriel</b>	<b>55,0</b>	<b>528</b>

# Provision pour pertes sur créances – Prêts douteux<sup>1</sup>

## Par emplacement géographique



# Notes explicatives des diapositives 2 à 4



## Diapositive 2

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 « Événements importants », « Notre rendement » ou « Rapport de gestion des secteurs d'activité de la TD » du rapport de gestion du T1 2026 de la Banque (accessible au [www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs) et au [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca)), lequel est intégré par renvoi, pour de plus amples renseignements, la liste des éléments à noter et le rapprochement entre les résultats rajustés et les résultats comme présentés.
2. Pour en savoir plus sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion du T1 2026, 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 bancaires aux États-Unis), déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance, et les charges rajustées (en \$ US pour les Services bancaires 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 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) Canada.
5. Les cibles financières à moyen terme et pour l'exercice 2026 de la Banque sont fondées sur des hypothèses prospectives qui comportent des risques inhérents et des incertitudes. Les résultats peuvent varier en fonction des conditions économiques, notamment du taux de chômage, des taux d'intérêt, et de la croissance ou de la contraction économique, du contexte d'exploitation, y compris les exigences réglementaires, le contexte politique, et le portrait de la concurrence. Les hypothèses de la Banque concernant le rendement futur de l'entreprise, notamment les conditions de crédit et les conditions selon le rendement, les incertitudes commerciales et liées aux politiques, les facteurs et conditions propres à l'emprunteur ou à l'industrie, et l'incidence de la conversion des monnaies étrangères peuvent également avoir des répercussions sur les résultats. Ces hypothèses sont assujetties à des incertitudes inhérentes et peuvent varier en fonction de facteurs qui sont hors du contrôle de la Banque, notamment ceux qui sont énoncés au début de cette présentation. Se reporter à la diapositive 1 de cette présentation et à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion du T1 2026 de la TD pour obtenir des renseignements supplémentaires sur les risques et les incertitudes pouvant avoir une incidence sur les estimations de la Banque.
6. 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 2026 seraient identiques à ceux de l'exercice 2025 : i) une rémunération variable au sein des Services bancaires de gros et de Gestion de patrimoine; ii) l'incidence des taux de change et iii) 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. Les hypothèses de la Banque sont assujetties à des incertitudes inhérentes et peuvent varier en fonction de facteurs qui sont sous le 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 1 de cette présentation et à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion du T1 2026 de la TD pour obtenir des renseignements supplémentaires sur les risques et les incertitudes pouvant avoir une incidence sur les estimations de la Banque.
7. Le levier d'exploitation est une mesure non conforme aux PCGR que la Banque calcule en établissant la différence entre le pourcentage de la variation des produits rajustés (en \$ US pour les Services bancaires aux États-Unis), déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance et des charges rajustées (en \$ US pour les Services bancaires 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.
8. La fourchette estimative de la PPC de la Banque est fondée sur des hypothèses prospectives qui comportent des risques inhérents et des incertitudes. Les résultats peuvent varier en fonction des conditions et du rendement économiques ou de crédit, notamment du niveau de chômage, des taux d'intérêt, de la croissance ou de la contraction économique, et des facteurs et conditions de crédit propres à l'emprunteur ou au secteur, et tiennent compte des incertitudes commerciales et liées aux politiques. L'estimation de la PPC de la Banque est assujettie à des risques et à des incertitudes, notamment ceux qui sont énoncés à la diapositive 1 de cette présentation et à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion du T1 2026 de la Banque.
9. Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base trimestrielle annualisée/moyenne du montant net des prêts.

## Diapositive 3

1. Se reporter à la diapositive 2, note 1.
2. Les portefeuilles de prêts à vendre ou à liquider comprennent le secteur de financement au point de vente qui dessert les détaillants tiers, les portefeuilles de prêts correspondants, de prêts d'importation et d'exportation, de prêts commerciaux aux concessionnaires automobiles et d'autres portefeuilles secondaires. Volumes de prêts moyens au T1 2026 : 175 G\$ US (T4 2025 : 177 G\$ US; T1 2025 : 192 G\$ US). Volume moyen des prêts avec les portefeuilles de prêts à vendre ou à liquider au T1 2026 : 11 G\$ US (T4 2025 : 14 G\$ US; T1 2025 : 32 G\$ US). Volume moyen des prêts sans les portefeuilles de prêts à vendre ou à liquider au T1 2026 : 164 G\$ US (T4 2025 : 163 G\$ US; T1 2025 : 160 G\$ US).
3. Services-conseils : Investor Economics, en date de juin 2025; Placements directs : Investor Economics, en date de septembre 2025; FNB : IFIC, en date de décembre 2025.
4. Selon la part d'opérations effectuées en ligne. Par comparaison avec les données des autres principaux assureurs dévoilées lors de leurs présentations publiques.
5. Source : Sondage 2025 d'Extel sur les équipes de recherche sur les titres à revenu fixe mondiaux.
6. Source : Trade Treasury Payments, en collaboration avec la Bankers Association for Finance and Trade (BAFT), février 2026.

## Diapositive 4

1. Se reporter à la diapositive 2, note 1.
2. Se reporter à la diapositive 2, note 5.
3. Se reporter à la diapositive 2, note 2.
4. Le ratio d'efficacité (déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance) est un ratio non conforme aux PCGR. L'ajustement des charges afférentes aux activités d'assurance fournit une mesure de l'efficacité que la direction estime plus révélatrice du rendement sous-jacent.
5. La TD calcule l'accumulation interne de capitaux propres rajustés en soustrayant des bénéfices nets ajustés après impôts les dividendes ainsi que la croissance des actifs pondérés en fonction des risques (abstraction faite des mises à jour du modèle et de la méthodologie et des opérations de change), ce qui est ensuite converti en incidence en points de base sur les fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires. L'accumulation des capitaux propres mesure la performance de la génération de capitaux supplémentaires.

# Notes explicatives des diapositives 5 à 10



## Diapositive 5

1. Source : Rapport 2026 de Brand Finance sur les 500 meilleures marques dans le monde.

## Diapositive 6

1. Tel qu'il a été déclaré dans le rapport de gestion de 2024 de la TD, la Banque a convenu, le 10 octobre 2024, d'une résolution (la « résolution globale ») à l'égard d'enquêtes déjà divulguées liées à ses programmes relatifs à la conformité à la Bank Secrecy Act (BSA) et de lutte contre le blanchiment d'argent (LCBA), à la suite d'une collaboration et d'un engagement actif avec les autorités et les organismes de réglementation (collectivement, le « programme de LCBA-BSA aux États-Unis »). 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 les 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 1 de cette présentation et les sections « 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 » et « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs – Mesures correctives visant le programme de LCBA-BSA et le programme de LCBA de la TD » du rapport de gestion 2025 de la Banque, et la section « Mise à jour sur les activités de redressement du programme de LCBA-BSA aux États-Unis de la Banque et d'amélioration du programme de LCBA à l'échelle de l'entreprise » du rapport de gestion du T1 2026 de la Banque.

## Diapositive 7

1. Se reporter à la diapositive 2, note 1.
2. Les produits (déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance) sont une mesure financière non conforme aux PCGR. L'ajustement des charges afférentes aux activités d'assurance fournit une mesure des produits que la direction estime plus révélatrice du rendement sous-jacent.

## Diapositive 8

1. Les attentes de la Banque à l'égard du programme de restructuration sont assujetties à des incertitudes inhérentes et sont fondées sur les hypothèses de la TD à l'égard de certains facteurs, notamment le taux d'attrition naturelle, les occasions de réaffectation des talents, les années de service, le calendrier d'exécution des mesures et l'incidence des opérations de change. Se reporter à la diapositive 1 de cette présentation et à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion du T1 2026 de la TD pour obtenir des renseignements supplémentaires sur les risques et les incertitudes pouvant avoir une incidence sur les estimations de la Banque.
2. Les attentes de la Banque en matière d'économies des coûts pour l'exercice 2026 et d'économies des coûts annualisées à moyen terme sont fondées sur les hypothèses prospectives de la TD, y compris la situation économique générale, l'incidence des taux de change et le contexte d'exploitation, notamment le contexte réglementaire, juridique et politique. Ces hypothèses sont assujetties à des incertitudes inhérentes et peuvent varier en fonction de facteurs qui sont hors du contrôle de la Banque, notamment ceux qui sont énoncés au début de cette présentation. Se reporter à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion du T1 2026 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 9

1. Se reporter à la diapositive 2, note 1.
2. La marge d'intérêt nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets par les actifs porteurs d'intérêts moyens. Cette mesure est un indicateur de la rentabilité des actifs productifs de la Banque moins les coûts de financement. Les actifs porteurs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul de la marge d'intérêt nette sont une mesure financière non conforme aux PCGR. La marge d'intérêt nette et les actifs porteurs d'intérêts moyens ne sont pas définis par les NIIF et ils pourraient donc ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs.
3. Les attentes de la Banque à l'égard de la marge d'intérêt nette pour le T2 2026 se fondent sur les hypothèses de la TD concernant les facteurs comme les baisses de taux de la Banque du Canada, la dynamique concurrentielle du marché, ainsi que les taux de réinvestissement pour les dépôts et les profils des échéances. Ces hypothèses sont assujetties à des risques inhérents et à des incertitudes, notamment ceux indiqués à la diapositive 1 de cette présentation et dans la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion du T1 2026 de la TD.

## Diapositive 10

1. Se reporter à la diapositive 2, note 1.
2. Se reporter à la diapositive 3, note 2.
3. Se reporter à la diapositive 2, note 2.
4. Se reporter à la diapositive 2, note 5.
5. La marge d'intérêt nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets du secteur Services bancaires aux États-Unis par les actifs porteurs d'intérêts moyens, sans tenir compte de l'incidence liée aux conventions sur les comptes de passage et de l'incidence des dépôts intersociétés et des sûretés sous forme de trésorerie, ce qui, selon la direction, reflète mieux le rendement du secteur. De plus, le revenu d'intérêt non imposable est rajusté pour refléter sa valeur avant impôts. Pour les titres de placement, le rajustement à la juste valeur est compris dans le calcul des actifs porteurs d'intérêts moyens. Les produits d'intérêts nets et les actifs porteurs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul sont des mesures financières non conformes aux PCGR.
6. Les attentes de la Banque à l'égard de la marge d'intérêt nette pour le T2 2026 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 1 de cette présentation et à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion du T1 2026 de la TD.
7. 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 2026 et à moyen terme du secteur Services bancaires aux États-Unis. De plus, se reporter à la diapositive 6, note 1.
8. Les attentes de la Banque à l'égard de l'augmentation des charges sont fondées sur des hypothèses relatives à certains facteurs, notamment la capacité de la TD à mettre en œuvre ses initiatives en matière de gouvernance et de contrôle, notamment le redressement du programme de LCBA-BSA aux États-Unis, le calendrier des investissements commerciaux, ainsi que les économies liées à la productivité et à la restructuration. Se reporter à la diapositive 1 de cette présentation et à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion du T1 2026 de la TD pour obtenir des renseignements supplémentaires sur les risques et les incertitudes pouvant avoir une incidence sur les estimations de la Banque.

# Notes explicatives des diapositives 11 à 19

## Diapositive 11

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

## Diapositive 12

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

## Diapositive 13

1. Se reporter à la diapositive 2, note 1.
2. Après la résiliation de l'entente de fusion entre la Banque et First Horizon le 4 mai 2023, l'incidence résiduelle de la stratégie a été renversée grâce aux produits d'intérêts nets.
3. Se reporter à la diapositive 2, note 2.

## Diapositive 14

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. Se reporter à la diapositive 2, note 1.
3. Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre au total indiqué.

## Diapositive 15

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

## Diapositive 16

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

## Diapositive 17

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 bancaires 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 bancaires aux États-Unis 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.
4. Se reporter à la diapositive 2, note 1.

## Diapositive 18

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 19

1. La provision aux États-Unis comprend le portefeuille international.
2. Ratio de couverture : provision totale pour pertes sur créances sous forme de pourcentage des prêts bruts.
3. La quote-part des partenaires du portefeuille de cartes stratégiques aux É.-U. renvoie à la quote-part des partenaires des programmes de détaillants associée à la PPC du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis.
4. Les prêts à la consommation et les autres prêts aux particuliers comprennent les portefeuilles de LDCVD, de prêts auto indirects et les autres portefeuilles de services bancaires personnels.
5. La fourchette estimative de la PPC de la Banque est fondée sur des hypothèses prospectives qui comportent des risques inhérents et des incertitudes. Les résultats peuvent varier en fonction des conditions et du rendement économiques ou de crédit, notamment du niveau de chômage, des taux d'intérêt, de la croissance ou de la contraction économique, et des facteurs et conditions de crédit propres à l'emprunteur ou au secteur, et tiennent compte des incertitudes commerciales et liées aux politiques. L'estimation de la PPC de la Banque est assujettie à des risques et à des incertitudes, notamment ceux qui sont énoncés à la diapositive 1 de cette présentation et à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion du T1 2026 de la Banque.

# Notes explicatives des diapositives 21 à 30



## Diapositive 21

1. Cette colonne renvoie à certaines pages et lignes de la trousse Information financière supplémentaire du T1 2026 de la Banque.
2. Consulter la diapositive 13, note 2.
3. Se reporter à la diapositive 2, note 1.

## Diapositive 23

1. Se reporter à la diapositive 2, note 1.
2. Ajusté pour tenir compte de l'incidence du taux de change pour les Services bancaires 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.
3. 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 22 pour obtenir de plus amples renseignements.
4. 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 7,8 % (8 099 M\$ au T1 2026 et 7 514 M\$ au T1 2025), soit une augmentation de 585 M\$ sur 12 mois.

## Diapositive 24

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

## Diapositive 25

1. Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre au total indiqué.
2. Canada : D'après les Services bancaires personnels, Placements directs et les Services bancaires aux entreprises. États-Unis : D'après les Services bancaires de détail et les Services bancaires aux PME aux États-Unis.
3. Les utilisateurs ayant ouvert au moins une session sur leur appareil mobile au cours des 90 derniers jours.
4. Toutes les opérations financières traitées au moyen de canaux non assistés (en ligne, mobile, GAB et système RVI).
5. Part des comptes dont le titulaire de compte est inscrit aux options numériques en libre-service à la fin du trimestre.
6. Nombre d'opérations effectuées en libre-service sur la plateforme MonAssurance.
7. Les objectifs numériques à moyen terme de la Banque reposent sur des hypothèses prospectives comportant des risques et des incertitudes inhérents et sont fondées sur des hypothèses de la TD concernant certains facteurs, notamment les conditions générales de l'économie et du marché, ainsi que l'établissement des priorités et le calendrier des investissements commerciaux à réaliser par rapport aux feuilles de route de livraison. Se reporter à la diapositive 1 et à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion du T1 2026 de la Banque pour en savoir plus sur les risques et les incertitudes qui pourraient avoir une incidence sur les objectifs de la Banque.
8. DDM = 12 derniers mois.

## Diapositive 26

1. Se reporter à la diapositive 2, note 1.
2. Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre au total indiqué.

## Diapositive 27

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

## Diapositive 28

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

## Diapositive 29

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

## Diapositive 30

1. Le portefeuille des prêts bruts moyens comprend le montant brut des prêts 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 31 à 37



## Diapositive 31

1. La LDCVD aux États-Unis comprend les lignes de crédit sur valeur domiciliaire et les prêts sur valeur domiciliaire.
2. Comprend les prêts évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global.

## Diapositive 32

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<sup>MC</sup> 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<sup>MC</sup> 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<sup>MC</sup> sont utilisés avec la permission de Teranet Inc. et de la Banque Nationale du Canada. Le contenu de ce document et les produits qui y sont liés ne sont ni approuvés, vendus ou promus par Teranet, la Banque Nationale du Canada, ou leurs fournisseurs ou sociétés affiliées. Ni Teranet, la Banque Nationale du Canada ou leurs concédants de licence de données tiers, ni leurs sociétés affiliées, ne donnent aucune garantie, expresse ou implicite, et nient expressément toute garantie portant sur la qualité marchande, le caractère adéquat pour un objectif ou usage particulier, la pertinence, l'exactitude, l'opportunité ou l'exhaustivité relatives au produit ou à des produits connexes. Sans limiter la généralité de ce qui précède, en aucune circonstance Teranet, la Banque Nationale du Canada, leurs concédants tiers ou leurs sociétés affiliées ne seront responsables des dommages ou des pertes résultant d'erreurs, d'omissions ou de retards liés à la diffusion de l'indice, ni de tout dommage direct, spécial, punitif ou accessoire, même s'ils ont été informés de la possibilité de tels dommages, que ce soit en vertu de la théorie de la responsabilité contractuelle, délictuelle, sans faute ou autre.
3. Les territoires sont répartis comme suit : le Yukon est compris dans la Colombie-Britannique, le Nunavut est compris dans l'Ontario et les Territoires du Nord-Ouest sont compris dans la région des Prairies.
4. L'amortissement comprend les prêts dont les paiements contractuels au montant fixe ne suffisent plus pour couvrir les frais d'intérêts calculés en fonction des taux en vigueur au 31 janvier 2026.
5. La cote de crédit moyenne est pondérée selon l'exposition.
6. Le CGBI consenti aux investisseurs représente le CGBI pour lequel la garantie est un immeuble de placement non occupé par le propriétaire.

## Diapositive 33

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 32, note 2.
3. Consulter la diapositive 32, note 3.

## Diapositive 34

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 35

1. Se reporter à la diapositive 31, 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 36

1. Consulter la diapositive 34, note 2.
2. Consulter la diapositive 34, 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 37

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](mailto:tdir@td.com)

**Site Web :**

<https://www.td.com/investisseurs>