

GENESIS TRUST II – PORTEFEUILLE DE LIGNES DE CRÉDIT

En date du 30 avril 2020

Sauf si le contexte ne s’y prête pas, les termes clés utilisés aux présentes sans y être définis, mais qui sont définis dans le prospectus préalable de base simplifié de Genesis Trust II daté du 29 mars 2019 (le « Prospectus »), ont le sens qui leur est attribué dans le **Prospectus**.

Rendement des comptes

Les tableaux ci-dessous contiennent de l’information historique sur le rendement des comptes pour chaque période indiquée. Cependant, il n’est nullement assuré que les pertes, les montants en souffrance, les revenus ou les taux de paiements mensuels des titulaires de compte s’établiront dans le futur aux montants et taux passés indiqués ci-dessous. L’information présentée dans les tableaux a été fournie par La Banque Toronto-Dominion.

Pertes et montants en souffrance

L’historique des pertes et des montants en souffrance dans les comptes s’établit comme suit :

Historiques des pertes à l’égard des comptes⁽¹⁾ (en millions de dollars) (non audité)

	Six mois clos le 30 avril 2020	Exercice clos le 31 oct. 2019	Exercice clos le 31 oct. 2018
Moyenne des créances impayées ⁽²⁾	4 278 \$	4 675 \$	5 263 \$
Pertes nettes (recouvrement) ⁽³⁾	0,65 \$	2,49 \$	1,56 \$
Pertes nettes (recouvrement) exprimées en pourcentage de la moyenne des créances impayées ⁽⁴⁾	0,03 %	0,05 %	0,03 %

(1) Les données reflètent les soldes et les pertes à l’égard des créances dans les comptes.

(2) La moyenne des créances impayées représente la moyenne des créances impayées mensuelles dans les comptes au cours de la période. Les créances impayées mensuelles sont la moyenne des créances impayées dans les comptes à l’ouverture et à la fermeture de ce mois.

(3) Radiations, déduction faite des recouvrements.

(4) Les pertes nettes (recouvrement) ont été annualisées pour la période de six mois close le 30 avril 2020.

Montants en souffrance exprimés en pourcentage des comptes^{(1) (2)}
(en millions de dollars)
(non audité)

<u>Jours de retard</u>	<u>Au 30 avril 2020</u>		<u>Au 31 oct. 2019</u>		<u>Au 31 oct. 2018</u>	
	<u>Montant</u>	<u>Pourcentage</u>	<u>Montant</u>	<u>Pourcentage</u>	<u>Montant</u>	<u>Pourcentage</u>
De 30 à 89 jours	57,65 \$	1,39 %	41,67 \$	0,95 %	50,57 \$	1,02 %
90 jours et plus	29,39 \$	0,71 %	20,24 \$	0,46 %	22,67 \$	0,46 %

- (1) Les données reflètent les soldes des créances dans les comptes. Les créances impayées dans les comptes au 30 avril 2020, au 31 octobre 2019 et au 31 octobre 2018 totalisaient respectivement 4 159 M\$, 4 400 M\$ et 4 960 M\$.
- (2) Les pourcentages sont calculés en divisant la somme (i) du capital impayé des créances dans les comptes en souffrance et (ii) de l'intérêt impayé sur les comptes, par le solde des créances à la fin du mois.

Revenus des comptes

Les revenus des comptes sont tributaires du taux d'intérêt préférentiel établi par la TD de temps à autre, étant donné que ces comptes sont généralement assujettis à un taux d'intérêt variable annuel qui correspond au taux d'intérêt préférentiel de la TD. L'emprunteur peut choisir de convertir une partie ou la totalité d'un compte sans amortissement en une ou plusieurs portions avec amortissement assorties de taux similaires à ceux des prêts hypothécaires ordinaires. Les vendeurs peuvent permettre que la limite de crédit soit dépassée, auquel cas tout capital exigible en excédent de la limite de crédit n'est pas garanti. Le tableau suivant indique les revenus antérieurs à l'égard des comptes pour les périodes indiquées.

Revenus des comptes (exprimés en pourcentage du solde des créances)
(en millions de dollars)
(non audité)

	<u>Six mois clos le</u> <u>30 avril 2020</u>	<u>Exercice clos le</u> <u>31 oct. 2019</u>	<u>Exercice clos le</u> <u>31 oct. 2018</u>
Intérêts créditeurs ⁽¹⁾	86 \$	203 \$	205 \$
Moyenne des créances impayées ⁽²⁾	4 278 \$	4 675 \$	5 263 \$
Rendement ⁽³⁾	4,02 %	4,33 %	3,90 %
Taux préférentiel moyen de la TD ⁽⁴⁾	3,21 %	3,95 %	3,48 %

- (1) Les intérêts créditeurs comprennent tous les intérêts reçus sur les comptes.
- (2) La moyenne des créances impayées représente la moyenne des créances impayées mensuelles dans les comptes au cours de la période. Les créances impayées mensuelles dans les comptes sont la moyenne des créances impayées à l'ouverture et à la fermeture du mois.
- (3) Le rendement est calculé en divisant les intérêts créditeurs par la moyenne des créances impayées pendant la période. Le rendement a été annualisé pour la période de six mois close le 30 avril 2020.
- (4) Veuillez noter que la TD a augmenté son taux préférentiel de 3,20 % à 3,45 % le 18 janvier 2018, de 3,45 % à 3,70 % le 12 juillet 2018, et de 3,70 % à 3,95 % le 25 octobre 2018. La TD a réduit son taux préférentiel, le faisant passer de 3,95 % à 3,45 % le 5 mars 2020, de 3,45 % à 2,95 % le 17 mars 2020 et de 2,95 % à 2,45 % le 30 mars 2020.

Taux de paiements mensuels des titulaires de compte

Les taux de paiements mensuels sur les comptes de ligne de crédit TD Canada Trust peuvent varier en raison, notamment, de la disponibilité d'autres sources de crédit, de la situation économique générale, des tendances des dépenses et des emprunts des consommateurs et des conditions rattachées aux comptes (qui peuvent être modifiées par l'agent serveur). Le tableau qui suit présente les taux de paiements mensuels des

titulaires de compte le moins élevé et le plus élevé pour tous les mois compris dans les périodes considérées. Dans chaque cas, ces taux ont été obtenus en divisant le total des paiements d'intérêt et de capital reçus pendant un mois par le solde de la fin du mois précédent.

**Taux de paiements mensuels des comptes
(exprimés en pourcentage du solde des créances)**

	Six mois clos le 30 avril 2020	Exercice clos le 31 oct. 2019	Exercice clos le 31 oct. 2018
Taux mensuel le moins élevé	4,04 %	3,75 %	4,18 %
Taux mensuel le plus élevé	5,03 %	5,15 %	5,23 %
Moyenne ⁽¹⁾	4,54 %	4,62 %	4,72 %

(1) Moyenne des paiements mensuels exprimés en pourcentage pendant la période.

Composition des comptes

Les renseignements présentés dans les tableaux de la rubrique « Composition des comptes » se rapportent uniquement aux comptes de ligne de crédit TD Canada Trust qui faisaient partie des comptes le 30 avril 2020. Le total du solde des comptes au 30 avril 2020 s'établissait à 4 159 M\$. Au 30 avril 2020, il y avait 55 685 comptes dont le solde créditeur moyen était d'environ 74 694 \$ et la limite de crédit moyenne d'environ 177 646 \$. Au 30 avril 2020, le solde créditeur moyen dans les comptes exprimé en pourcentage de la limite de crédit moyenne des comptes s'établissait à environ 42,05 %. Au 30 avril 2020, le pointage de crédit moyen pondéré par solde impayé pour les comptes était de 773.

Les tableaux suivants résument le portefeuille des comptes selon divers critères au 30 avril 2020. Ces tableaux ne sont pas nécessairement représentatifs de la composition future des comptes. Il se peut que les pourcentages et le total des chiffres ne concordent pas en raison de l'arrondissement des chiffres.

Composition des comptes par solde des comptes

<u>Solde du compte</u>	<u>Nombre de comptes</u>	<u>Pourcentage du nombre total de comptes</u>	<u>Limite de crédit</u>	<u>Pourcentage du total des limites de crédit</u>	<u>Solde impayé</u>	<u>Pourcentage du total des soldes impayés</u>
Jusqu'à 100 000 \$	41 448	74,43 %	5 758 698 953 \$	58,21 %	878 170 879 \$	21,11 %
De plus de 100 000 \$ à 200 000 \$	8 037	14,43 %	1 622 882 936	16,41 %	1 153 903 980	27,74 %
De plus de 200 000 \$ à 300 000 \$	3 369	6,05 %	1 006 383 501	10,17 %	821 625 979	19,75 %
De plus de 300 000 \$ à 400 000 \$	1 511	2,71 %	604 997 136	6,12 %	519 163 460	12,48 %
De plus de 400 000 \$ à 500 000 \$	638	1,15 %	324 360 041	3,28 %	282 521 306	6,79 %
De plus de 500 000 \$ à 600 000 \$	297	0,53 %	191 243 601	1,93 %	162 384 844	3,90 %
De plus de 600 000 \$ à 700 000 \$	135	0,24 %	100 677 554	1,02 %	87 469 539	2,10 %
De plus de 700 000 \$ à 800 000 \$	75	0,13 %	65 161 450	0,66 %	56 263 840	1,35 %
De plus de 800 000 \$ à 900 000 \$	54	0,10 %	53 011 473	0,54 %	45 729 618	1,10 %
De plus de 900 000 \$ à 1 000 000 \$	41	0,07 %	42 716 200	0,43 %	38 873 839	0,93 %
Plus de 1 000 000 \$	80	0,14 %	122 089 855	1,23 %	113 220 519	2,72 %
Totaux	55 685	100,00 %	9 892 222 700 \$	100,00 %	4 159 327 802 \$	100,00 %

La moyenne du solde impayé dans les comptes au 30 avril 2020 s'élevait à 74 694 \$.

Composition des comptes par limites de crédit

<u>Limite de crédit</u>	<u>Nombre de comptes</u>	<u>Pourcentage du nombre total de comptes</u>	<u>Limite de crédit</u>	<u>Pourcentage du total des limites de crédit</u>	<u>Solde impayé</u>	<u>Pourcentage du total des soldes impayés</u>
Jusqu'à 100 000 \$	23 393	42,01 %	1 510 224 713 \$	15,27 %	542 245 714 \$	13,04 %
De plus de 100 000 \$ à 200 000 \$	16 289	29,25 %	2 469 323 014	24,96 %	1 038 113 782	24,96 %
De plus de 200 000 \$ à 300 000 \$	8 027	14,42 %	2 028 068 102	20,50 %	890 915 510	21,42 %
De plus de 300 000 \$ à 400 000 \$	3 873	6,96 %	1 365 803 492	13,81 %	614 025 710	14,76 %
De plus de 400 000 \$ à 500 000 \$	1 930	3,47 %	878 480 710	8,88 %	377 608 642	9,08 %
De plus de 500 000 \$ à 600 000 \$	893	1,60 %	492 780 982	4,98 %	208 513 911	5,01 %
De plus de 600 000 \$ à 700 000 \$	415	0,75 %	272 084 291	2,75 %	110 922 894	2,67 %
De plus de 700 000 \$ à 800 000 \$	300	0,54 %	226 529 923	2,29 %	95 069 217	2,29 %
De plus de 800 000 \$ à 900 000 \$	158	0,28 %	135 361 511	1,37 %	57 050 215	1,37 %
De plus de 900 000 \$ à 1 000 000 \$	161	0,29 %	155 704 074	1,57 %	67 204 523	1,62 %
Plus de 1 000 000 \$	246	0,44 %	357 861 888	3,62 %	157 657 685	3,79 %
Totaux	55 685	100,00 %	9 892 222 700 \$	100,00 %	4 159 327 802 \$	100,00 %

La moyenne de la limite de crédit dans les comptes au 30 avril 2020 s'élevait à 177 646 \$.

Composition des comptes selon l'âge

<u>Âge des comptes</u>	<u>Nombre de comptes</u>	<u>Pourcentage du nombre total de comptes</u>	<u>Limite de crédit</u>	<u>Pourcentage du total des limites de crédit</u>	<u>Solde impayé</u>	<u>Pourcentage du total des soldes impayés</u>
Jusqu'à 12 mois	0	0,00 %	0 \$	0,00 %	0 \$	0,00 %
Plus de 12 mois à 24 mois	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %
Plus de 24 mois à 36 mois	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %
Plus de 36 mois à 48 mois	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %
Plus de 48 mois à 60 mois	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %
Plus de 60 mois à 72 mois	2 952	5,30 %	676 539 557	6,84 %	244 008 184	5,87 %
Plus de 72 mois à 84 mois	3 819	6,86 %	888 858 792	8,99 %	329 252 377	7,92 %
Plus de 84 mois à 96 mois	2 139	3,84 %	638 075 867	6,45 %	311 692 635	7,49 %
Plus de 96 mois à 108 mois	2 866	5,15 %	754 986 442	7,63 %	364 232 745	8,76 %
Plus de 108 mois à 120 mois	1 138	2,04 %	306 815 536	3,10 %	153 233 005	3,68 %
Plus de 120 mois	42 771	76,81 %	6 626 946 506	66,99 %	2 756 908 856	66,28 %
Totaux	55 685	100,00 %	9 892 222 700 \$	100,00 %	4 159 327 802 \$	100,00 %

L'âge moyen des comptes, pondéré selon le solde impayé, était de 158 mois au 30 avril 2020. L'âge moyen des comptes, pondéré selon la limite de crédit, était de 164 mois au 30 avril 2020.

Composition des comptes par territoire

<u>Territoire de compétence</u>	<u>Nombre de comptes</u>	<u>Pourcentage du nombre total de comptes</u>	<u>Limite de crédit</u>	<u>Pourcentage du total des limites de crédit</u>	<u>Solde impayé</u>	<u>Pourcentage du total des soldes impayés</u>
Alberta	8 687	15,60 %	1 941 008 668 \$	19,62 %	976 787 682 \$	23,48 %
Colombie-Britannique	6 286	11,29 %	1 460 819 232	14,77 %	587 313 837	14,12 %
Manitoba	1 245	2,24 %	158 492 319	1,60 %	81 286 898	1,95 %
Nouveau-Brunswick	853	1,53 %	83 147 818	0,84 %	43 914 666	1,06 %
Terre-Neuve-et-Labrador	422	0,76 %	53 700 302	0,54 %	28 497 768	0,69 %
Territoires du Nord-Ouest ⁽¹⁾	1	0,00 %	140 000	0,00 %	0	0,00 %
Nouvelle-Écosse	1 386	2,49 %	162 292 245	1,64 %	82 757 965	1,99 %
Ontario	32 530	58,42 %	5 304 322 534	53,62 %	1 985 036 108	47,72 %
Île-du-Prince-Édouard	212	0,38 %	21 705 177	0,22 %	10 675 198	0,26 %
Québec	2 546	4,57 %	467 487 855	4,73 %	234 143 137	5,63 %
Saskatchewan	1 458	2,62 %	225 939 122	2,28 %	122 315 488	2,94 %
Yukon	59	0,11 %	13 167 428	0,13 %	6 599 056	0,16 %
Totaux	55 685	100,00 %	9 892 222 700 \$	100,00 %	4 159 327 802 \$	100,00 %

1) Ces données incluent le Nunavut.

Composition des comptes selon le ratio limite/valeur des prêts hypothécaires offrant une garantie

<u>Ratio limite/valeur</u>	<u>Nombre de comptes</u>	<u>Pourcentage du nombre total de comptes</u>	<u>Limite de crédit</u>	<u>Pourcentage du total des limites de crédit</u>	<u>Solde impayé</u>	<u>Pourcentage du total des soldes impayés</u>
Jusqu'à 10 %	454	0,82 %	18 725 551 \$	0,19 %	7 432 696 \$	0,18 %
Plus de 10 % à 15 %	551	0,99 %	30 951 190	0,31 %	11 621 754	0,28 %
Plus de 15 % à 20 %	930	1,67 %	66 503 333	0,67 %	27 102 392	0,65 %
Plus de 20 % à 25 %	1 294	2,32 %	111 400 747	1,13 %	43 871 308	1,05 %
Plus de 25 % à 30 %	1 414	2,54 %	145 683 394	1,47 %	55 855 257	1,34 %
Plus de 30 % à 35 %	1 756	3,15 %	200 861 560	2,03 %	78 298 200	1,88 %
Plus de 35 % à 40 %	2 148	3,86 %	274 905 437	2,78 %	105 010 540	2,52 %
Plus de 40 % à 45 %	2 196	3,94 %	308 239 224	3,12 %	123 228 935	2,96 %
Plus de 45 % à 50 %	4 262	7,65 %	642 051 585	6,49 %	257 086 938	6,18 %
Plus de 50 % à 55 %	2 535	4,55 %	438 406 617	4,43 %	183 366 170	4,41 %
Plus de 55 % à 60 %	3 491	6,27 %	700 934 534	7,09 %	297 103 121	7,14 %
Plus de 60 % à 65 %	9 562	17,17 %	2 328 024 368	23,53 %	963 408 290	23,16 %
Plus de 65 % à 70 %	3 777	6,78 %	665 008 445	6,72 %	261 789 551	6,29 %
Plus de 70 % à 75 %	15 490	27,82 %	2 347 804 202	23,73 %	876 960 666	21,08 %
Plus de 75 % à 80 %	5 825	10,46 %	1 612 722 513	16,30 %	867 191 984	20,85 %
Totaux	55 685	100,00 %	9 892 222 700 \$	100,00 %	4 159 327 802 \$	100,00 %

Le ratio limite/valeur moyen, pondéré par solde impayé, s'établissait à 64,45 % au 30 avril 2020. Le ratio limite/valeur moyen, pondéré par limite de crédit, s'établissait à 63,73 % au 30 avril 2020.

Composition des comptes selon le rang de l'hypothèque

<u>Rang du prêt hypothécaire</u>	<u>Nombre de comptes</u>	<u>Pourcentage du nombre total de comptes</u>	<u>Limite de crédit</u>	<u>Pourcentage du total des limites de crédit</u>	<u>Solde impayé</u>	<u>Pourcentage du total des soldes impayés</u>
Premier	42 407	76,16 %	8 608 217 521 \$	87,02 %	3 698 761 754 \$	88,93 %
Deuxième	13 220	23,74 %	1 277 633 227	12,92 %	458 187 890	11,02 %
Troisième	58	0,10 %	6 371 952	0,06 %	2 378 158	0,06 %
Totaux	55 685	100,00 %	9 892 222 700 \$	100,00 %	4 159 327 802 \$	100,00 %

Composition du solde par type de taux

<u>Type de taux</u>	<u>Solde impayé</u>	<u>Pourcentage du total des soldes impayés</u>
Portion à taux fixe	821 967 852 \$	19,76 %
Portion à taux variable	3 337 359 950 \$	80,24 %
Totaux	4 159 327 802 \$	100,00 %

Composition des comptes selon le pointage de crédit

<u>Cote de crédit</u>	<u>Nombre de comptes</u>	<u>Pourcentage du nombre total de comptes</u>	<u>Limite de crédit</u>	<u>Pourcentage du total des limites de crédit</u>	<u>Solde impayé</u>	<u>Pourcentage du total des soldes impayés</u>
Pointage de crédit de 0 ou non disponible	486	0,87 %	59 560 368 \$	0,60 %	25 626 335 \$	0,62 %
Plus de 0 à 450	6	0,01 %	877 520	0,01 %	885 816	0,02 %
Plus de 450 à 500	74	0,13 %	11 174 116	0,11 %	11 421 940	0,27 %
Plus de 500 à 550	145	0,26 %	25 105 450	0,25 %	24 897 081	0,60 %
Plus de 550 à 600	307	0,55 %	52 215 184	0,53 %	49 917 930	1,20 %
Plus de 600 à 650	540	0,97 %	97 091 420	0,98 %	89 073 272	2,14 %
Plus de 650 à 700	1 671	3,00 %	322 088 544	3,26 %	261 087 440	6,28 %
Plus de 700 à 750	3 904	7,01 %	756 276 727	7,65 %	589 310 146	14,17 %
Plus de 750 à 800	12 057	21,65 %	2 286 859 610	23,12 %	1 319 626 421	31,73 %
Plus de 800 à 850	33 813	60,72 %	5 840 607 999	59,04 %	1 690 803 587	40,65 %
Plus de 850	2 682	4,82 %	440 365 762	4,45 %	96 677 833	2,32 %
Totaux	55 685	100,00 %	9 892 222 700 \$	100,00 %	4 159 327 802 \$	100,00 %

Le pointage de crédit moyen, pondéré par solde impayé, s'établissait à 773 au 30 avril 2020. Le pointage de crédit moyen, pondéré par limite de crédit, s'établissait à 797 au 30 avril 2020.