



Groupe Banque TD

**Présentation à
l'intention des
investisseurs**

T1 2021

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 à la rubrique « Aperçu des résultats financiers », y compris aux sous-rubriques « Sommaire et perspectives économiques » et « Mesures prises par la Banque en réponse à la COVID-19 », et à la rubrique « Gestion des risques », les énoncés figurant dans le rapport de gestion du rapport annuel 2020 (le rapport de gestion de 2020) de la Banque aux rubriques « Sommaire et perspectives économiques » et « Mesures prises par la Banque en réponse à la COVID-19 » et, pour les secteurs Services de détail au Canada, Services de détail aux États-Unis et Services bancaires de gros, aux rubriques « Principales priorités pour 2021 » et pour le secteur Siège social, à la rubrique « Orientation pour 2021 », ainsi que d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2021 et par la suite et les stratégies pour les atteindre, le contexte réglementaire dans lequel la Banque exerce ses activités, le rendement financier prévu de la Banque, ainsi que les éventuelles répercussions économiques, financières et autres de la maladie à coronavirus (COVID-19). Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes et expressions comme « objectif », « cible », « croire », « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « estimer », « planifier » et « pouvoir » et de verbes au futur ou au conditionnel.

De par leur nature, ces énoncés prospectifs obligent la Banque à formuler des hypothèses et sont assujettis à des risques et incertitudes, généraux ou spécifiques. Particulièrement du fait de l'incertitude quant à l'environnement physique et financier, à la conjoncture économique, au climat politique et au cadre réglementaire, ces risques et incertitudes – dont bon nombre sont indépendants de la volonté de la Banque et dont les répercussions peuvent être difficiles à prévoir – peuvent faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement de ceux avancés dans les énoncés prospectifs. Les facteurs de risque qui pourraient entraîner, isolément ou collectivement, de tels écarts incluent les risques, notamment, stratégiques, de crédit, de marché (y compris le risque de position sur titres de participation, le risque sur marchandises, le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque associé aux écarts de taux), d'exploitation (y compris les risques liés à la technologie, à la cybersécurité et à l'infrastructure), de modèle, d'assurance, de liquidité, d'adéquation des fonds propres, ainsi que les risques juridiques, réglementaires et liés à la conduite, d'atteinte à la réputation, environnementaux et sociaux, et les autres risques. Ces facteurs de risque comprennent notamment les répercussions économiques, financières et autres de la pandémie de COVID-19, la conjoncture économique et commerciale dans les régions où la Banque exerce ses activités; le risque géopolitique; la capacité de la Banque à mettre en œuvre ses stratégies à long terme et ses principales priorités stratégiques à court terme, notamment réaliser des acquisitions et des ventes, fidéliser la clientèle et élaborer des plans stratégiques; les risques liés à la technologie et à la cybersécurité (y compris les cyberattaques ou les violations des données) visant la technologie informatique, l'Internet, les systèmes d'accès au réseau ou les autres systèmes ou services de communications voix-données de la Banque; le risque de modèle; la fraude à laquelle la Banque est exposée; 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 d'autres risques découlant de l'utilisation par la Banque de fournisseurs de services tiers; l'incidence de la promulgation de nouvelles lois et de nouveaux règlements et de la modification des lois et des règlements actuels ou de leur application, y compris sans s'y restreindre les lois fiscales, les lignes directrices en matière d'information sur les fonds propres, les directives réglementaires en matière de liquidité et le régime de recapitalisation interne de la Banque; la surveillance réglementaire et le risque de conformité; la concurrence accrue exercée par les sociétés établies et les nouveaux venus (y compris de la concurrence d'entreprises de technologie financière et autres grands concurrents technologiques); l'évolution des attitudes des consommateurs et des technologies perturbatrices; l'exposition aux litiges et aux affaires réglementaires d'envergure; la capacité de la Banque de recruter, former et maintenir en poste des talents clés; les changements apportés aux notations de crédit de la Banque; les variations des taux de change et d'intérêt (y compris la possibilité de taux d'intérêt négatifs); l'augmentation des coûts de financement et de la volatilité des marchés causée par l'illiquidité des marchés et la concurrence pour l'accès au financement; le risque de transition au taux interbancaire offert (IBOR); les estimations comptables critiques et les changements apportés aux normes, politiques et méthodes comptables utilisées par la Banque; les crises d'endettement potentielles et existantes à l'échelle internationale; le risque environnemental et social; 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 2020, 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 aux rubriques « Acquisitions en cours » et « Événements importants » dans le rapport de gestion pertinent, lesquels peuvent être consultés sur le site Web www.td.com/fr. Le lecteur doit examiner ces facteurs attentivement, ainsi que d'autres incertitudes et événements possibles, de même que l'incertitude inhérente aux énoncés prospectifs, avant de prendre des décisions à l'égard de la Banque, et ne doit pas se fier indûment aux énoncés prospectifs de la Banque.

Les hypothèses économiques importantes étayant les énoncés prospectifs contenus dans le présent document sont décrites dans le rapport de gestion de 2020 aux rubriques « Sommaire et perspectives économiques » et « Mesures prises par la Banque en réponse à la COVID-19 » et, pour les secteurs Services de détail au Canada, Services de détail aux États-Unis et Services bancaires de gros, à la rubrique « Principales priorités pour 2021 » et pour le secteur Siège social, à la rubrique « Orientation pour 2021 », telles qu'elles peuvent être mises à jour dans les rapports trimestriels aux actionnaires déposés par la suite.

Tout énoncé prospectif contenu dans le présent document représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes et est communiqué afin d'aider les actionnaires de la Banque et les analystes à comprendre la situation financière, les objectifs, les priorités et le rendement financier prévu de 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.

1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

5^e banque en importance selon le total de l'actif¹

6^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹

2

Résultats financiers du T1 2020

Pour le trimestre se terminant le 31 janvier 2021.

3

Rendement démontré, occasions de croissance future

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

4

Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit³

Notre stratégie

Nous sommes solidaires dans cette situation – grâce à notre marque ancrée dans notre modèle d'affaires éprouvé et à notre stratégie tournée vers l'avenir, nous soutenons nos clients, collectivités et collègues en ces temps difficiles.



Axés sur des objectifs

Centrer tout ce que nous faisons sur notre vision, notre but et nos engagements communs

Clients

Collectivités

Collègues



Tournés vers l'avenir

Façonner l'avenir des services bancaires à l'ère du numérique

Omnicanal

Amélioration de notre modèle d'exploitation

Innovation



Modèle d'affaires éprouvé

Assurer une croissance constante des résultats, soutenue par une solide culture de gestion des risques

Diversification et portée

Solidité du bilan

Sécurité et confiance

Cadre de travail de la TD



Engagements communs

Penser comme un client; offrir une expérience légendaire et des conseils judicieux

Agir en propriétaire responsable; diriger avec intégrité pour stimuler les résultats d'affaires et contribuer aux collectivités

Exécuter avec rapidité et efficacité; prendre seulement les risques que nous comprenons et que nous pouvons gérer

Innover pour atteindre nos buts; simplifier notre façon de travailler

Favoriser le perfectionnement de nos collègues; prôner la diversité et nous respecter les uns les autres

Groupe Banque TD



Nos secteurs d'activité

Services de détail au Canada

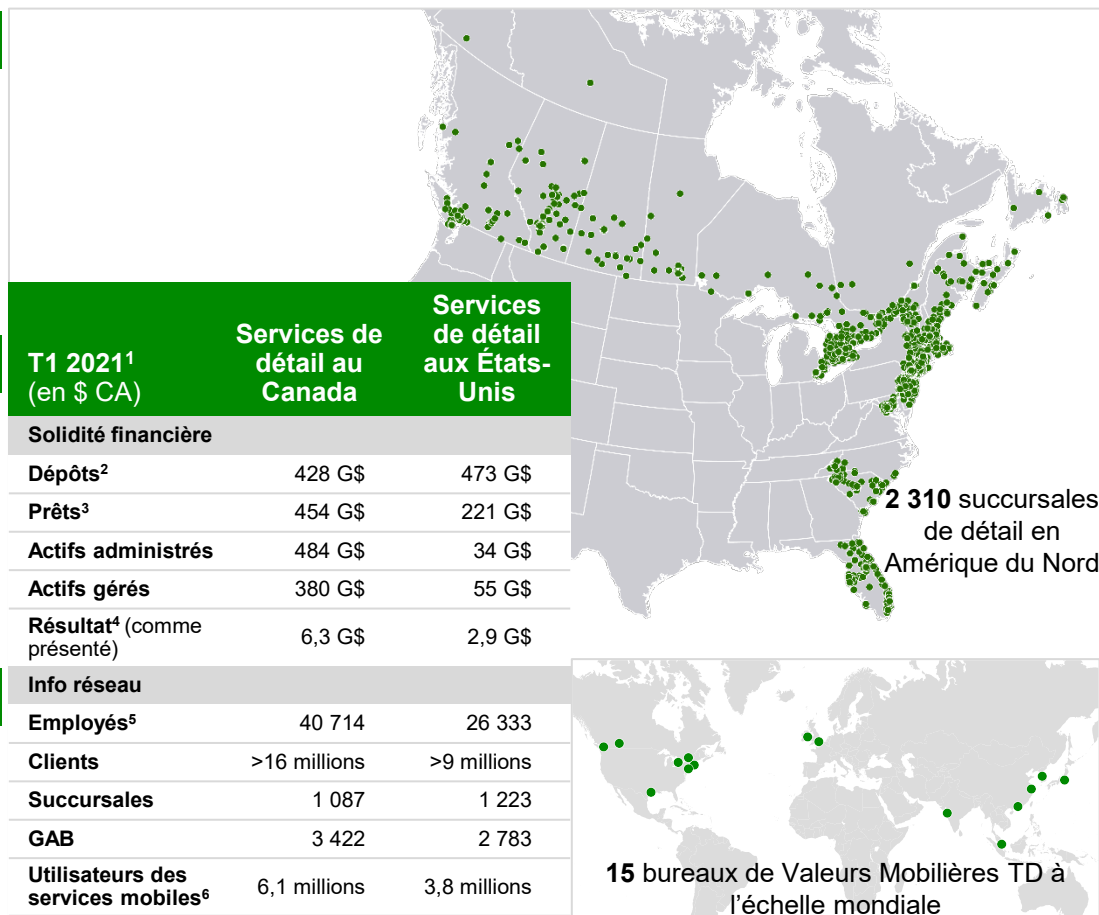
- Services bancaires personnels, cartes de crédit et financement auto
- Services bancaires commerciaux et aux PME
- Placements directs, services-conseils de gestion de patrimoine et gestion de placements
- Assurances : habitation, dommages, vie et soins médicaux

Services de détail aux États-Unis

- Services bancaires personnels, cartes de crédit et financement auto
- Services bancaires commerciaux et aux PME
- Services bancaires aux grandes entreprises et services bancaires spécialisés
- Services bancaires privés de gestion de patrimoine
- Investissement stratégique dans Schwab

Services bancaires de gros

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



1. Le T1 2021 correspond à la période allant du 1^{er} novembre 2020 au 31 janvier 2021.

2. Les dépôts sont établis en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers et celle des dépôts d'entreprises au cours du trimestre. Les dépôts des Services de détail aux États-Unis comprennent les comptes de dépôts assurés de Schwab (IDA); les dépôts des Services de détail au Canada comprennent les dépôts de gestion du patrimoine.

3. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au cours du trimestre.

4. Pour les quatre trimestres consécutifs.

5. Effectif moyen en équivalent temps plein dans ces segments au cours du trimestre.

6. Les utilisateurs actifs des services mobiles sont des clients de la TD qui ont ouvert une session au moyen des applications canadiennes ou américaines pour tablettes ou appareils mobiles au cours des 90 derniers jours. Le nombre total de GAB comprend les GAB en et hors succursale, les GAB mobiles et les GAB de la TD.

Affronter la concurrence sur des marchés attrayants



Statistiques du pays

- 10^e économie mondiale
- PIB réel de 2 100 G\$ CA
- Population de 37 millions d'habitants

Système bancaire canadien

- L'un des systèmes bancaires les plus solides au monde¹
- Les cinq grandes banques canadiennes occupent une position de chef de file sur le marché
- Les banques à charte canadiennes occupent 72 % du marché des hypothèques résidentielles²
- Dans la plupart des provinces, les prêteurs hypothécaires disposent de recours contre les emprunteurs et peuvent saisir la propriété

Activités de la TD au Canada

- Réseau de 1 087 succursales et de 3 422 GAB³
- Globalement, part de marché de 21 %
- Au 1^{er} ou 2^e rang pour ce qui est de la part de marché de la plupart des produits de détail⁴
- Services complets de gestion de patrimoine offrant d'importantes occasions d'approfondir les relations avec les clients
- Parmi les deux plus grands courtiers en placement au Canada



Statistiques du pays

- Première économie mondiale
- PIB réel de 19 000 G\$ US
- Population de 332 millions d'habitants

Système bancaire américain

- Plus de 5 000 banques, mais quelques grandes banques occupent une position dominante sur le marché⁵
 - La valeur de l'actif des cinq banques les plus importantes équivaut à près de 40 % de l'économie américaine⁵
- Les prêteurs hypothécaires disposent de recours limités dans la plupart des territoires

Activités de la TD aux États-Unis

- Réseau de 1 223 succursales et de 2 783 GAB³
- Activités exercées dans 4 des 10 régions métropolitaines statistiques les plus importantes du pays et dans 7 des 10 États les plus riches⁶
- Activités exercées dans un marché des dépôts d'une valeur de 5 400 G\$ US⁵
- Accès à près de 110 millions de personnes aux endroits où la TD exerce ses activités⁷
- Expansion des services bancaires de gros aux États-Unis; présence à New York et à Houston

1. Rapports sur la compétitivité mondiale 2008-2020, Forum économique mondial.

2. Comprend les titrisations. Selon le Rapport sur l'industrie hypothécaire résidentielle (septembre 2020) de la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL).

3. Le nombre total de GAB comprend les GAB en et hors succursale, les GAB mobiles et les GAB de la TD.

4. Voir la note 1 de la diapositive 27.

5. D'après le répertoire des institutions et le Sommaire des dépôts de 2020 de la FDIC (dépôts plafonnés à 500 millions de dollars dans tous les comtés aux États-Unis où la TD offre des services bancaires).

6. La richesse d'un État est fondée sur le revenu des ménages médian.

7. Population totale dans chacune des régions métropolitaines statistiques aux États-Unis où la TD offre des services bancaires.

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord



T1 2021 (\$ CA, sauf indication contraire)	Groupe Banque TD	Classement au Canada ⁴	Classement en Amérique du Nord ⁵
Total de l'actif	1 736 G\$	1 ^{re}	5 ^e
Total des dépôts	1 139 G\$	1 ^{re}	5 ^e
Capitalisation boursière	131,6 G\$	2 ^e	6 ^e
Résultat net comme présenté (<i>quatre derniers trimestres</i>)	12,2 G\$	1 ^{re}	4 ^e
Résultat net rajusté¹ (<i>quatre derniers trimestres</i>)	10,3 G\$	N. d.	N. d.
Effectif moyen en équivalence temps plein	89 445	2 ^e	6 ^e
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires²	13,6 %	1 ^{re}	1 ^{re}
Notes attribuées par Moody's aux dépôts/contreparties à long terme³	Aa1	N. d.	N. d.

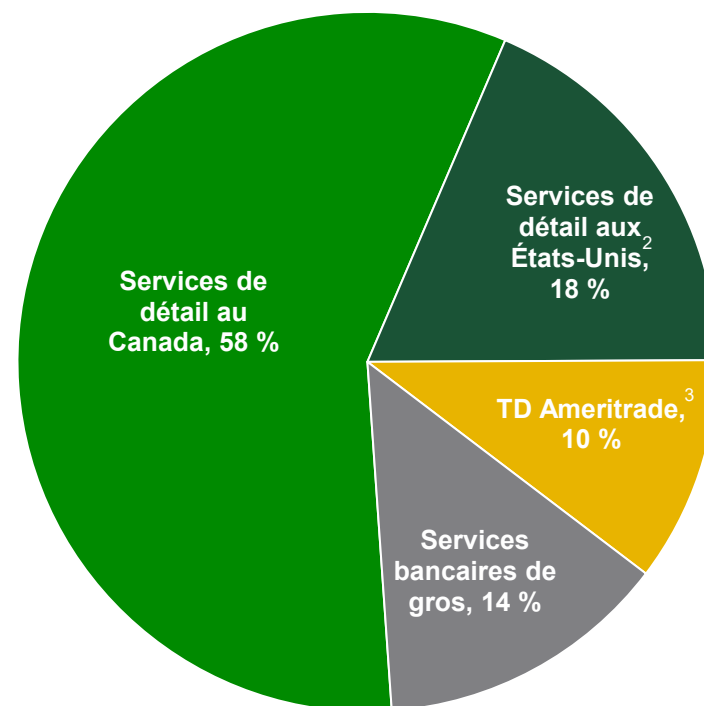
1. La Banque Toronto-Dominion (la « TD » ou la « Banque ») dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) et désigne les résultats dressés selon les IFRS, les principes comptables généralement reconnus (PCGR) actuels, « comme présentés ». La Banque a également recours à des mesures financières non conformes aux PCGR pour obtenir les résultats rajustés afin d'évaluer chacun de ses secteurs d'activité et de mesurer son rendement global. Pour obtenir les résultats rajustés, la Banque retranche les « éléments à noter » des résultats comme présentés. Se reporter à la rubrique « Aperçu des résultats financiers » du rapport de gestion de 2021 ainsi qu'à la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du communiqué de presse sur les résultats pour le trimestre concerné et du rapport de gestion de la Banque pour de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter et une conciliation des mesures non conformes aux PCGR.
2. Voir la diapositive 18.
3. En date du 24 février 2021. Les notes ne constituent pas des recommandations visant l'achat, la vente ou la conservation d'une obligation financière dans la mesure où elles n'expriment aucun commentaire sur le cours du marché ou la pertinence pour un investisseur. Les notes peuvent être modifiées ou retirées à tout moment par les agences de notation.
4. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, BNS et CIBC). D'après les résultats de tous les pairs pour le T1 2021 clos le 31 janvier 2021.
5. Homologues en Amérique du Nord : les homologues canadiens et américains. Homologues aux États-Unis : les banques installées sur les principales places financières (C, BAC, JPM) et les trois plus grandes banques super-régionales (WFC, PNC, USB), d'après les résultats pour le T4 2020 clos le 31 décembre 2020.

Diversification des activités

Trois grands secteurs d'activité

- **Services de détail au Canada**
Plateforme solide assurée par les services de détail au Canada et rendement démontré
- **Services de détail aux É.-U.**
Parmi les 10 principales banques aux États-Unis⁴, avec des occasions de croissance interne considérables
- **Services bancaires de gros**
Courtier nord-américain privilégiant les activités axées sur la clientèle

Répartition des résultats comme présentés pour l'exercice 2020¹ – 86 % pour les Services de détail



1. Aux fins du calcul de l'apport de chaque secteur d'activité, le résultat du secteur Siège social est exclu.

2. Aux fins de communication de l'information financière, le secteur des Services bancaires de détail aux États-Unis comprend TD Ameritrade, mais cette dernière est présentée séparément ici à titre indicatif.

3. Le 6 octobre 2020, la Banque a acquis une participation d'environ 13,5 % dans Schwab après la clôture de l'entente sur l'acquisition de la TD Ameritrade Holding Corporation (« TD Ameritrade »), dont la Banque était un actionnaire important, par Schwab (la « transaction Schwab »). Pour en savoir plus, se reporter à la rubrique « Événements importants » de la section « Aperçu des résultats financiers » du rapport de gestion du quatrième trimestre de 2020. La quote-part de la Banque du résultat de TD Ameritrade est présentée avec un décalage d'un mois. La même convention est appliquée pour Schwab, et la Banque a commencé à comptabiliser sa quote-part du résultat de Schwab sur cette base au premier trimestre de l'exercice 2021.

4. Selon le total de l'actif. Source : SNL Financial, les 50 plus grandes banques aux États-Unis au T2 2020.

Plateforme en croissance, à l'échelle nord-américaine



De 2000 à 2004 – Un leader canadien

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

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

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

De 2011 à 2015 – Acquisition d'actifs

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

Nouveaux partenariats et capacités

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

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



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

De 2000 à 2004 – Fondation favorisant la croissance

- Acquisition de Newcrest Capital (2000)

De 2005 à 2010 – Courtier axé sur la clientèle

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

De 2011 à 2017 – Élargissement des activités aux É.-U.

- Partenariat avec TD Bank^{MD}, America's Most Convenient Bank^{MD} pour élargir les activités aux États-Unis (2012)
- Obtention du statut de courtier principal aux États-Unis² (2014)
- Élargissement de la gamme de produits offerts aux clients des É.-U. et accroissement de notre présence dans le secteur de l'énergie à Houston (2015-2016)
- Acquisition d'Albert Fried & Company, un courtier en valeurs mobilières établi à New York (2017)

Courtier intégré nord-américain doté d'une portée mondiale

- Élargissement de l'accès des clients aux marchés mondiaux par l'ouverture de bureaux à Tokyo et à Boston (2018)
- Au Canada, accent mis sur la vision d'être le meilleur courtier au pays
- Aux États-Unis, accent mis sur l'offre de valeur et de conseils de confiance dans des secteurs pour lesquels nous avons une expérience concurrentielle

1. Le 14 janvier 2021, la Banque Toronto-Dominion et Wells Fargo & Company ont annoncé une entente définitive, sous réserve de certaines conditions de clôture, pour l'acquisition de la Société de financement direct d'équipement Wells Fargo au Canada par la TD.
2. Les principaux courtiers agissent en tant que contreparties aux opérations de la Réserve fédérale de New York dans la mise en œuvre de la politique monétaire. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter le site Web <https://www.newyorkfed.org/>

Expérience connectée

Stratégie cohérente

Nos avantages concurrentiels

- Une expérience qui favorise une interaction fluide entre le client et l'ensemble de l'entreprise.
- Un centre d'excellence de pointe consacré à la conception de l'expérience, qui nous permet de créer de riches expériences pour nos clients et collègues.
- Des capacités numériques qui permettent à nos collègues de créer une valeur pour l'entreprise et d'interagir en toute confiance avec les clients.
- Des plateformes rehaussées pour nous permettre de satisfaire aux attentes de nos clients et de les surpasser de manière plus agile.

Faits saillants du T1 2021

14,8 millions
d'utilisateurs
actifs des
services
numériques¹

6,1 millions
d'utilisateurs
actifs des
services
mobiles au
Canada

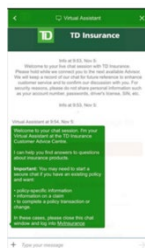
3,8 millions
d'utilisateurs
actifs des
services
mobiles aux
États-Unis

Améliorations numériques



Expérience mobile reposant sur l'IA du Groupe Banque TD (Canada)

Lancement de deux fonctions dans l'appli mobile pour prédire les liquidités du compte et informer les clients des possibles insuffisances de liquidités, dans le but d'améliorer le bien-être financier. Tous les clients actifs au Canada sont admissibles à recevoir ces notifications.



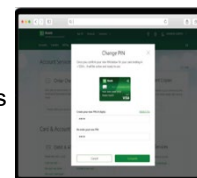
Assistant virtuel de TD Assurance

Les clients peuvent poser leurs questions d'ordre général et qui ne nécessitent pas de vérification de l'identité concernant l'assurance à l'assistant virtuel de TD Assurance pour obtenir plus facilement des renseignements sous forme de conversations.



Alertes météo et de sécurité de TD Assurance

Les alertes de sécurité donnent aux clients des avis proactifs sur les phénomènes météorologiques à venir susceptibles de causer des dommages et de les obliger à faire une réclamation, y compris des liens vers des conseils sur les mesures préventives du site public de TD Assurance.



Options de contrôle de carte de débit de TD Bank (États-Unis)

La fonction libre-service a été activée pour permettre aux clients de réinitialiser le NIP à quatre chiffres de leur carte de débit ou Visa Débit au moyen des services bancaires mobiles et en ligne.

1. Les utilisateurs actifs des services numériques de l'entreprise comprennent les utilisateurs actifs des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, de CourtierWeb TD et de MBNA, les utilisateurs inscrits de TD Assurance et les utilisateurs des Services de détail aux États-Unis. Utilisateurs actifs des services mobiles au Canada selon les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada. Utilisateurs actifs des services mobiles aux États-Unis selon les Services bancaires de détail et les Services bancaires aux PME aux États-Unis.

Rendement lié aux facteurs ESG

Faits saillants

- La TD a annoncé son engagement à un plan d'action mondial sur les changements climatiques qui comprend une **cible visant à atteindre des émissions de gaz à effet de serre (GES) nettes nulles** pour ses activités d'exploitation et de financement d'ici 2050, conformément aux principes de l'Accord de Paris. La Banque a aussi mis sur pied des équipes dont le mandat sera de conseiller et d'appuyer les clients dans leurs efforts pour saisir les occasions que présente une économie à faibles émissions de carbone.
- La TD s'est aussi jointe au **Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)** afin de contribuer au développement de méthodologies de comptabilisation du carbone pour les institutions financières à l'échelle mondiale.
- La TD a annoncé qu'elle **n'offrira plus de services financiers propres aux nouveaux projets**, y compris des services-conseils, pour des activités directement liées à l'exploration, à la mise en valeur ou à la production pétrolière et gazière dans le cercle polaire, notamment au sein de la Réserve faunique nationale de l'Arctique (RFNA).
- Nous prenons l'engagement élargi et à plus long terme d'augmenter de **50 % d'ici 2025 la représentation des minorités à des postes de direction à l'échelle de la Banque**. Ces communautés représenteront alors plus de 25 % des leaders de la TD. L'accent sera notamment mis sur les talents parmi les communautés noires et autochtones.
- La TD obtient un excellent rendement dans de nombreux indices de durabilité**, dont l'indice mondial de durabilité Dow Jones (pour sept années consécutives; la seule banque canadienne toujours inscrite), l'indice FTSE4Good, Sustainalytics et l'indice CDP.
- La TD a émis la toute première **obligation durable de trois ans de 500 M\$ US**, la première à être émise aux termes du Cadre de travail des obligations durables de la Banque. Le produit de cette émission servira à financer ou refinancer des projets qui répondent aux critères d'admissibilité énoncés dans le Cadre de travail des obligations durables de la Banque.



Plus de 43 G\$
pour des initiatives
favorisant une
économie à faibles
émissions de carbone
depuis 2017



La TD, seule banque
canadienne inscrite
dans l'**indice
mondial Dow Jones
de développement
durable**



40 %
de femmes à des
postes de VP et
d'échelons supérieurs



La TD affiche un
**bilan neutre en
carbone depuis
2010**



Pour la deuxième
année de suite, prix
du **meilleur rapport
ESG** au Canada
décerné par l'*IR
Magazine*



**Rendement lié aux
facteurs ESG**
Les femmes ont
gagné plus de
99 cents pour chaque
dollar gagné par les
hommes¹



Rabais sur les
primes d'assurance
pour les véhicules
hybrides et
électriques



Plus de 166 000
heures de bénévolat
des employés de la
TD



Centre de fusion TD
Développement d'une
approche numérique
de premier plan en ce
qui a trait à la
cybersécurité

Stratégie ESG de la TD



TD **READY** COMMITMENT

Working together towards an inclusive and sustainable future

Business

Human Capital

Philanthropy

By creating the conditions for economic inclusion and environmental health

Environment

Bolster environmental health through sustainable financial products & services, and programs

Climate Change

**Responsible
Resource Use**

Social

Provide equitable access to financial products, services, and information; and contribute to more inclusive economic outcomes

**Financial
Inclusion**

**Economic
Inclusion**

Governance

Build enterprise resilience through ESG integration

ESG Integration

Groupe Banque TD

Principaux thèmes



1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

5^e banque en importance selon le total de l'actif¹

6^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹

2

Résultats financiers du T1 2021

Pour le trimestre se terminant le 31 janvier 2021.

3

Rendement démontré, occasions de croissance future

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

4

Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit³

1. Voir la diapositive 8.
2. Voir la diapositive 25.
3. Voir la diapositive 34.

Faits saillants du T1 2021



Total des résultats comme présentés par la Banque (sur 12 mois)

RPA de 1,77 \$, en hausse de 10 %

- RPA rajusté¹ de 1,83 \$, en hausse de 10 %

Produits en hausse de 2 %

PPC en baisse de 604 M\$ sur 3 mois

- Prêts douteux : 466 M\$ (+107 M\$)
- Prêts productifs : -153 M\$ (-711 M\$)

Charges en hausse de 6 % (présentées et rajustées¹)

- La quote-part de bénéfices des partenaires et les coûts d'optimisation des succursales ont représenté les deux tiers de la hausse

Résultat comme présenté par secteur (sur 12 mois)

- Résultat des Services de détail au Canada en hausse de 14 % (en hausse de 12 % après rajustement)¹
- Résultat des Services de détail aux États-Unis en baisse de 13 %
- Résultat des Services bancaires de gros en hausse de 56 %

Faits saillants financiers (M\$)

Comme présenté	T1 2021	T4 2020	T1 2020
Produits	10 812	11 844	10 609
PPC	313	917	919
Charges	5 784	5 709	5 467
Résultat net	3 277	5 143	2 989
RPA dilué (\$)	1,77	2,80	1,61
Rajusté ¹	T1 2021	T4 2020	T1 2020
Produits	10 812	10 423	10 609
Charges	5 744	5 646	5 397
Résultat net	3 380	2 970	3 072
RPA dilué (\$)	1,83	1,60	1,66

Résultat par secteur (M\$)

T1 2021	Comme présenté	Rajusté ¹
Services de détail²	3 037	3 037
<i>Services de détail au Canada</i>	2 037	2 037
<i>Services de détail aux États-Unis</i>	1 000	1 000
Services bancaires de gros	437	437
Siège social	(197)	(94)

1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 4. Pour de plus amples renseignements et un rapprochement, voir la diapositive 20.

2. Les Services de détail sont composés des secteurs Services de détail au Canada et Services de détail aux États-Unis. Voir le communiqué de presse sur les résultats du premier trimestre de 2021 et le rapport de gestion 2021 de la Banque.

Faits saillants des résultats des secteurs au T1 2021 (sur 12 mois, sauf indication contraire)



Services de détail au Canada (en \$ CA)

- Le **résultat net** pour le trimestre s'est élevé à 2 037 M\$, soit une augmentation de 248 M\$, ou de 14 %, par rapport au premier trimestre de l'exercice précédent. Les **produits** ont augmenté de 1 %. Les **produits d'intérêts nets** ont diminué de 6 %, du fait des marges moins élevées, partiellement neutralisés par la croissance des volumes. La **marge d'intérêt nette** s'est établie à 2,65 %, en baisse de 6 pdb sur 3 mois, du fait des changements apportés à la composition de l'actif et de l'incidence persistante de la faiblesse des taux d'intérêt. Les **produits autres que d'intérêts** ont augmenté de 9 %, du fait de l'augmentation des opérations et des produits tirés des honoraires pour les services de gestion de patrimoine et des produits tirés de l'assurance, partiellement neutralisée par la diminution des frais dans le secteur bancaire.
- Le **volume moyen des prêts** a augmenté de 17 G\$, ou de 4 %, du fait de la croissance de 4 % des prêts aux particuliers et de 3 % des prêts aux entreprises. Le **volume moyen des dépôts** a augmenté de 73 G\$, ou de 21 %, en raison de la croissance de 15 % des dépôts de particuliers, de 25 % des dépôts d'entreprises et de 44 % des dépôts de gestion de patrimoine.
- Les **actifs administrés** ont augmenté de 10 %, du fait de l'appréciation des marchés et de la croissance des nouveaux actifs, et les **actifs gérés** ont augmenté de 4 %, du fait de l'appréciation des marchés.
- La **provision pour pertes sur créances (PPC)** a diminué de 43 % sur 3 mois. La PPC pour prêts douteux a diminué de 32 M\$, ou de 16 %, attribuable principalement aux portefeuilles de prêts commerciaux. La PPC pour prêts productifs a connu une reprise de 25 M\$, une baisse de 77 M\$, reflétant principalement une augmentation de la provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs dans le portefeuille de prêts commerciaux du trimestre précédent, et la reprise des provisions ce trimestre, découlant largement de l'amélioration des perspectives économiques. La PPC totale exprimée sous forme de pourcentage annualisé du volume de crédit s'est établie à 0,12 %, en baisse de 10 pdb.
- Les **réclamations d'assurance et charges connexes** pour le trimestre se sont établies à 780 M\$, stables par rapport au premier trimestre de l'exercice précédent. La hausse des réclamations pour l'exercice en cours ont été compensées par l'évolution plus favorable des réclamations de l'exercice antérieur et par moins d'événements météorologiques sévères au cours du trimestre en cours, ainsi que par une diminution de la juste valeur des investissements soutenant les passifs des sinistres, ce qui a entraîné une diminution similaire des produits autres que d'intérêts.
- Les **charges** ont augmenté de 1 %, du fait de l'accroissement des charges liées au volume, en partie contrebalancé par les charges de l'exercice précédent liées à Greystone. Sur une base rajustée, les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 42 M\$, ou de 2 %, comparativement au premier trimestre de l'exercice précédent.

Services de détail aux États-Unis (en \$ US)

- Le **résultat net** pour le trimestre s'est élevé à 776 M\$, soit une diminution de 93 M\$, ou de 11 %, par rapport au premier trimestre de l'exercice précédent. Les **produits** du trimestre ont diminué de 5 %. Les **produits d'intérêts nets** ont diminué de 5 %, la diminution de la marge des dépôts ayant été neutralisée en partie par la croissance des volumes de prêts et de dépôts et les produits liés aux prêts émis en vertu du PPP. La **marge d'intérêt nette** s'est établie à 2,24 %, soit une baisse de 3 pdb sur 3 mois. Les **produits autres que d'intérêts** ont diminué de 5 %, principalement en raison de la diminution des dépôts et des frais liés aux cartes de crédit découlant de la hausse des soldes de dépôts et du recul de l'activité des clients, partiellement neutralisée par un gain plus élevé des ventes de prêts hypothécaires.
- Le **volume moyen des prêts** a augmenté de 5 %. Les prêts aux particuliers et aux entreprises ont augmenté de 1 % et de 9 %, respectivement; l'augmentation des prêts aux entreprises découle des montages de prêts en vertu du PPP. Le **volume moyen des dépôts** a grimpé de 88 G\$, ou de 32 %, en raison de la croissance de 38 % des dépôts dans les comptes de passage, de 37 % des dépôts d'entreprises et de 20 % des dépôts de particuliers.
- La **PPC** a diminué de 330 M\$ sur 3 mois. La PPC pour prêts douteux a augmenté de 36 M\$, principalement dans les portefeuilles de prêts à la consommation. La PPC pour prêts productifs a diminué de 366 M\$ US, reflétant une augmentation moins importante de la provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs dans les portefeuilles de prêts commerciaux et la reprise des provisions dans les portefeuilles de prêts à la consommation ce trimestre découlant largement de l'amélioration des perspectives économiques. La **PPC des Services de détail aux États-Unis exprimée en pourcentage annualisé du volume de crédit** et qui comprend uniquement la partie contractuelle de la Banque des pertes sur créances du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis s'est élevée à 0,25 %, soit une baisse de 76 pdb sur 3 mois.
- Les **charges** ont augmenté de 9 %, du fait principalement des coûts d'optimisation des succursales de 76 M\$, ainsi que des dépenses supplémentaires pour soutenir les clients et employés pendant la pandémie de COVID-19, partiellement neutralisées par des gains de productivité.
- La **contribution de Schwab** de 161 M\$ a augmenté de 9 M\$, ou de 6 %, par rapport à la contribution de TD Ameritrade au premier trimestre de l'exercice dernier.

Services bancaires de gros (en \$ CA)

- Le **résultat net** pour le trimestre s'est élevé à 437 M\$, soit une augmentation de 156 M\$, ou de 56 %, par rapport au premier trimestre de l'exercice précédent, en raison de l'augmentation des produits, partiellement neutralisée par la hausse des charges autres que d'intérêts. Les **produits** pour le trimestre se sont élevés à 1 310 M\$, soit une augmentation de 264 M\$, ou de 25 %, par rapport au premier trimestre de l'exercice précédent, témoignant d'une augmentation des produits liés aux activités de négociation de même que d'une hausse des frais liés au crédit, des commissions de prise ferme et des honoraires de services-conseils.
- La **PPC** a augmenté de 26 M\$ sur 3 mois. La PPC pour prêts douteux s'est établie à 10 M\$, une hausse de 29 M\$, du fait des recouvrements au cours du trimestre précédent. La PPC pour prêts productifs s'est établie à 10 M\$, une baisse de 3 M\$.
- Les **charges** ont augmenté de 9 %, ce qui reflète principalement une hausse de la rémunération variable, partiellement contrebalancée par des charges liées au volume moins élevées.

Assises solides en matière de capitaux propres et de liquidité



Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 13,6 %

Actifs pondérés en fonction des risques en baisse de 2 % sur 3 mois

Ratio de levier financier de 4,5 %

Ratio de liquidité à court terme de 139 %

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

Ratio de fonds propres de catégorie 1 au T4 2020	13,1 %
Production de fonds propres à l'interne	37
Gain actuariel sur les régimes d'avantages sociaux des employés	9
Gains non réalisés liés aux valeurs mobilières à la JVAERG	5
Diminution des actifs pondérés en fonction des risques (hors change) ¹	5
Autres éléments	8
Diminution des mesures transitoires du BSIF aux fins de provisionnement pour pertes de crédit attendues	(14)
Ratio de fonds propres de catégorie 1 au T1 2021	13,6 %

Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO – actifs pondérés en fonction des risques (en G\$)

Actifs pondérés en fonction des risques au T4 2020		479 \$
Risque de crédit	(+24) pdb	-8,5
Risque de marché	(+11) pdb	-3,9
Risque opérationnel	(-2) pdb	+0,7
Actifs pondérés en fonction des risques au T1 2021		467 \$



Portefeuille de prêts de grande qualité

Soldes (en G\$, sauf indication contraire)

	T4 2020	T1 2021
Portefeuille des Services de détail au Canada	451,1	456,7
Services bancaires personnels	367,4	371,5
Prêts hypothécaires résidentiels	211,7	215,3
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	94,5	95,2
Prêts automobiles indirects	27,4	27,2
Cartes de crédit	15,6	14,6
Autres prêts aux particuliers	18,2	19,2
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	9,6	9,3
Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux PME)	83,7	85,2
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en \$ US)	171,7 \$ US	169,7 \$ US
Services bancaires personnels	75,4 \$ US	75,2 \$ US
Prêts hypothécaires résidentiels	29,1	28,9
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	8,2	7,9
Prêts automobiles indirects	24,8	25,0
Cartes de crédit	12,6	12,7
Autres prêts aux particuliers	0,7	0,7
Services bancaires commerciaux	96,3 \$ US	94,5 \$ US
Immobilier non résidentiel	17,9	18,2
Immobilier résidentiel	7,5	7,7
Commercial et industriel	70,9	68,6
Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	57,2	47,2
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en \$)	228,9	216,9
Portefeuille des Services bancaires de gros	58,4	57,1
Autres²	4,9	4,1
Total³	743,3	734,8

1. LDCVD aux É.-U. comprend les lignes de crédit sur valeur domiciliaire et les prêts sur valeur domiciliaire.
2. Comprend les prêts acquis ayant subi une perte de valeur et les prêts comptabilisés dans le secteur Siège social.
3. Comprend les prêts évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global.

Provisions pour pertes sur créances (PPC)

par secteur d'exploitation

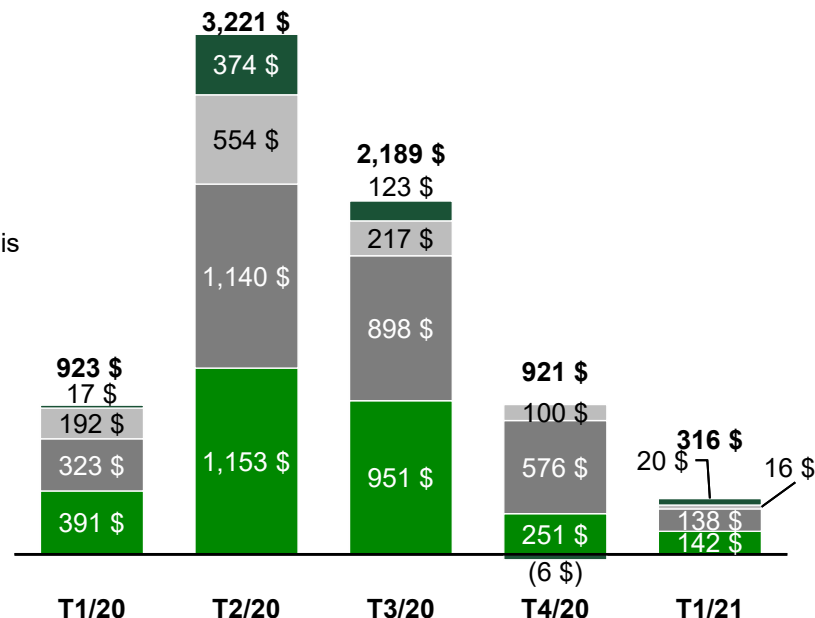


Faits saillants

- La provision pour pertes sur créances de 17 points de base, le niveau le plus bas depuis 15 ans, est attribuable :
 - à l'incidence continue des programmes de report de la Banque et d'aide économique des gouvernements;
 - à la reprise de provisions pour prêts productifs.

PPC¹ : en M\$ et ratios²

- Services bancaires de gros
- Siège social
- Services de détail aux États-Unis
- Services de détail au Canada



Ratio PPC

	T1/20	T2/20	T3/20	T4/20	T1/21
Services de détail au Canada	36	107	86	22	12
Services de détail aux États-Unis (net) ³	61	204	151	102	25
Services de détail et Services bancaires aux grandes entreprises aux États-Unis (brut) ⁴	97	305	189	120	28
Services bancaires de gros	13	228	70	(4)	14
Banque – Total	52	176	117	49	17

1. La PPC exclut l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur.

2. Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base trimestrielle annualisée/moyenne du montant net des prêts et des acceptations.

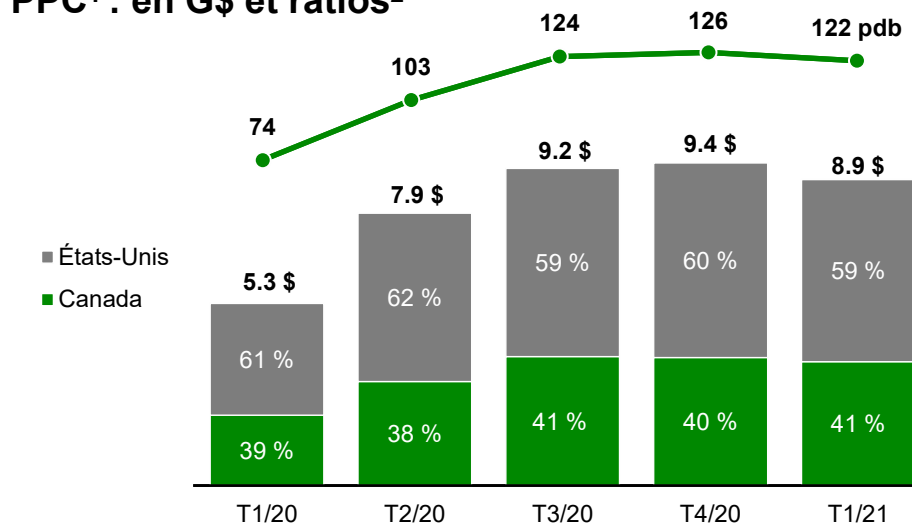
3. Le ratio PPC net des Services de détail aux États-Unis exclut les pertes sur créances associées à la quote-part revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis qui est comptabilisée dans le secteur Siège social.

4. Le ratio PPC brut des Services de détail et des Services bancaires aux grandes entreprises aux États-Unis comprend 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.

Provision pour pertes sur créances (PPC)



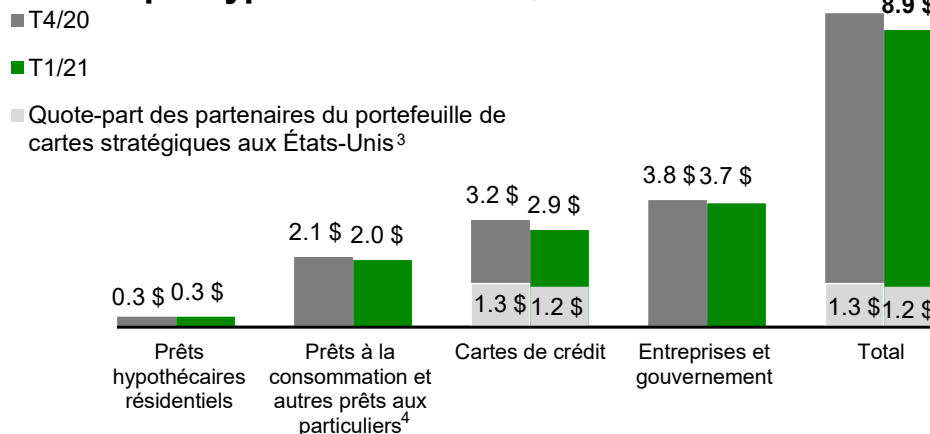
PPC¹ : en G\$ et ratios²



Faits saillants

- La PPC a diminué de 437 M\$ sur 3 mois, ce qui est attribuable :
 - à l'incidence des taux de change;
 - à la reprise des provisions pour prêts productifs dans les portefeuilles de prêts à la consommation;
 - aux résolutions dans le secteur Services bancaires de gros.
- La PPC est demeurée élevée, en raison de :
 - l'incertitude persistante liée à la fin et à l'ampleur de l'incidence sur le crédit de la COVID-19.

PPC¹ par type d'actif : en G\$



Prêts productifs	0,24	0,24	1,9	1,8	3,0	2,7	3,4	3,4	8,5	8,1
Prêts douteux	0,07	0,06	0,2	0,2	0,2	0,2	0,4	0,3	0,9	0,8
Ratio ² (pdb)	12	12	114	110	985	953	138	138	126	122

1. La PPC ne tient pas compte de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur.

2. Ratio de couverture – provision totale de pertes sur prêts sous forme de pourcentage des prêts bruts et acceptations (exclue les prêts acquis ayant subi une perte de valeur).

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. Prêts à la consommation et autres prêts aux particuliers comprend les portefeuilles de LDCVD, de prêts auto indirects et les autres portefeuilles de services bancaires personnels.

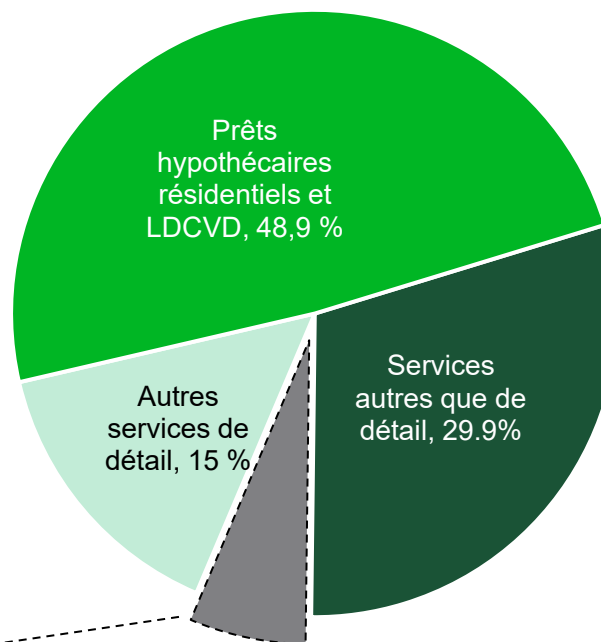
Secteurs d'intérêt pendant la COVID-19



Points saillants (T1 2021)

- Les acceptations et les prêts bruts dans les secteurs d'intérêt se sont établis à 45 G\$
 - Le tout représente environ 6,2 % du total des acceptations et des prêts bruts de la Banque
- Le portefeuille de prêts est demeuré bien diversifié entre les secteurs, les produits et les régions
- Le taux de formation de prêts douteux bruts pour les secteurs d'intérêt était de 0,67 %, comparativement au taux de formation de prêts douteux bruts plus généralisé de 0,38 % pour les entreprises et le gouvernement

Total des acceptations et prêts bruts : 735 G\$



Secteurs d'intérêt¹ : 6,2 % du total des acceptations et prêts bruts

Immobilier commercial

- Immeubles de bureaux – immobilier commercial (incluant les FPI d'immeubles de bureaux) : 10,5 G\$, 1,5 %
- Commerce de détail – immobilier commercial : 10,9 G\$, 1,5 %
- Immeubles résidentiels aux États-Unis : 8,1 G\$, 1,1 %
- Détail – FPI : 3,4 G\$, 0,5 %
- Hôtels (incluant les FPI d'hôtels) : 1,8 G\$, 0,2 %

Pétrole et gaz

- Producteurs et sociétés de services : 4,1 G\$, 0,6 %

Secteur du commerce de détail

- Commerces de détail non essentiels : 2,9 G\$, 0,4 %
- Restaurants : 2,4 G\$, 0,3 %

Transport

- Transport aérien : 1,1 G\$, 0,1 %
- Croisiéristes : 0,1 G\$, 0,0 %

Groupe Banque TD

Principaux thèmes



1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

5^e banque en importance selon le total de l'actif¹

6^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹

2

Résultats financiers du T1 2021

Pour le trimestre se terminant le 31 janvier 2021.

3

Rendement démontré, occasions de croissance future

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

4

Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit³

1. Voir la diapositive 8.
2. Voir la diapositive 25.
3. Voir la diapositive 34.

Croissance stable des résultats

Résultat comme présenté (en M\$ CA)¹

TCAC sur 5 ans²

Résultat comme présenté : 8,2 % (2,6 % après rajustement³)

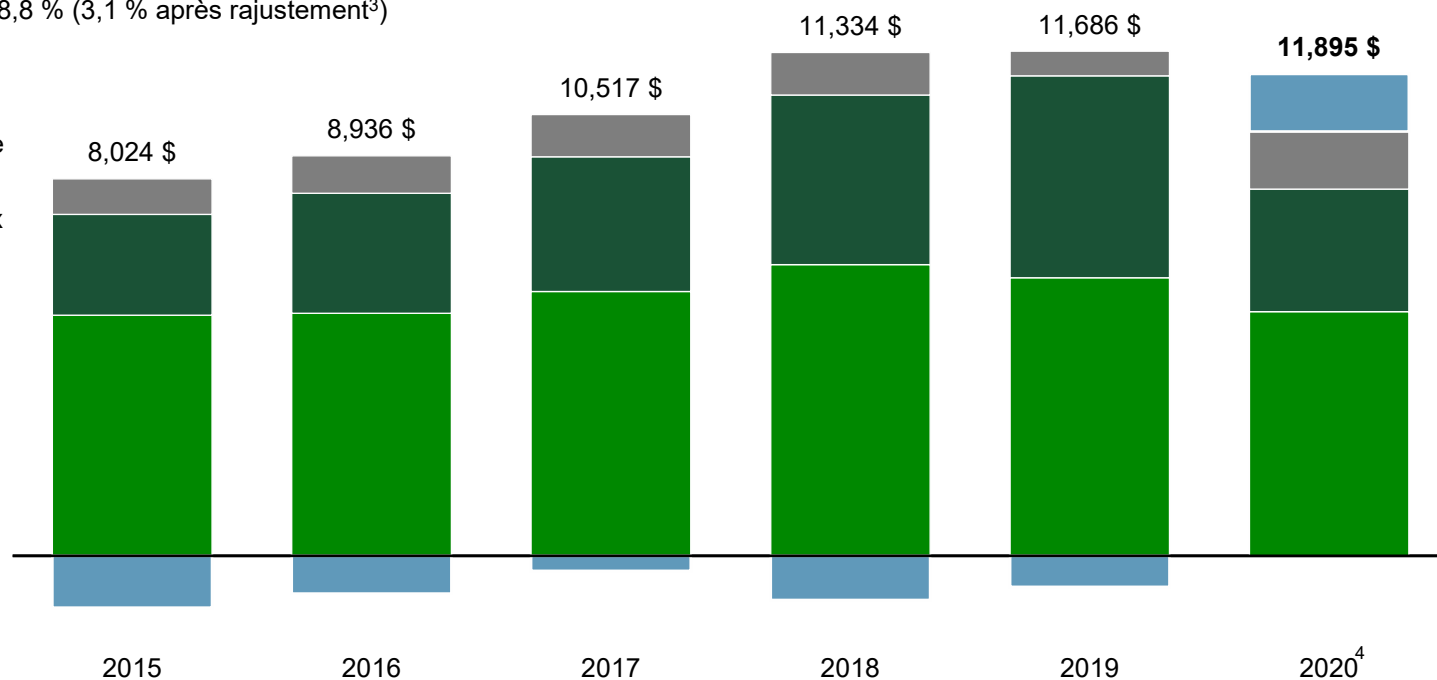
RPA comme présenté : 8,8 % (3,1 % après rajustement³)

■ Siège social

■ Services bancaires de gros

■ Services de détail aux États-Unis

■ Services de détail au Canada



La pandémie de COVID-19 a eu d'importantes répercussions sur les résultats pour 2020.

1. Aux fins du calcul de l'apport de chaque secteur d'activité, le résultat du secteur Siège social est exclu.

2. Taux de croissance annuel composé (TCAC) pour la période de cinq ans terminée le 31 octobre 2020.

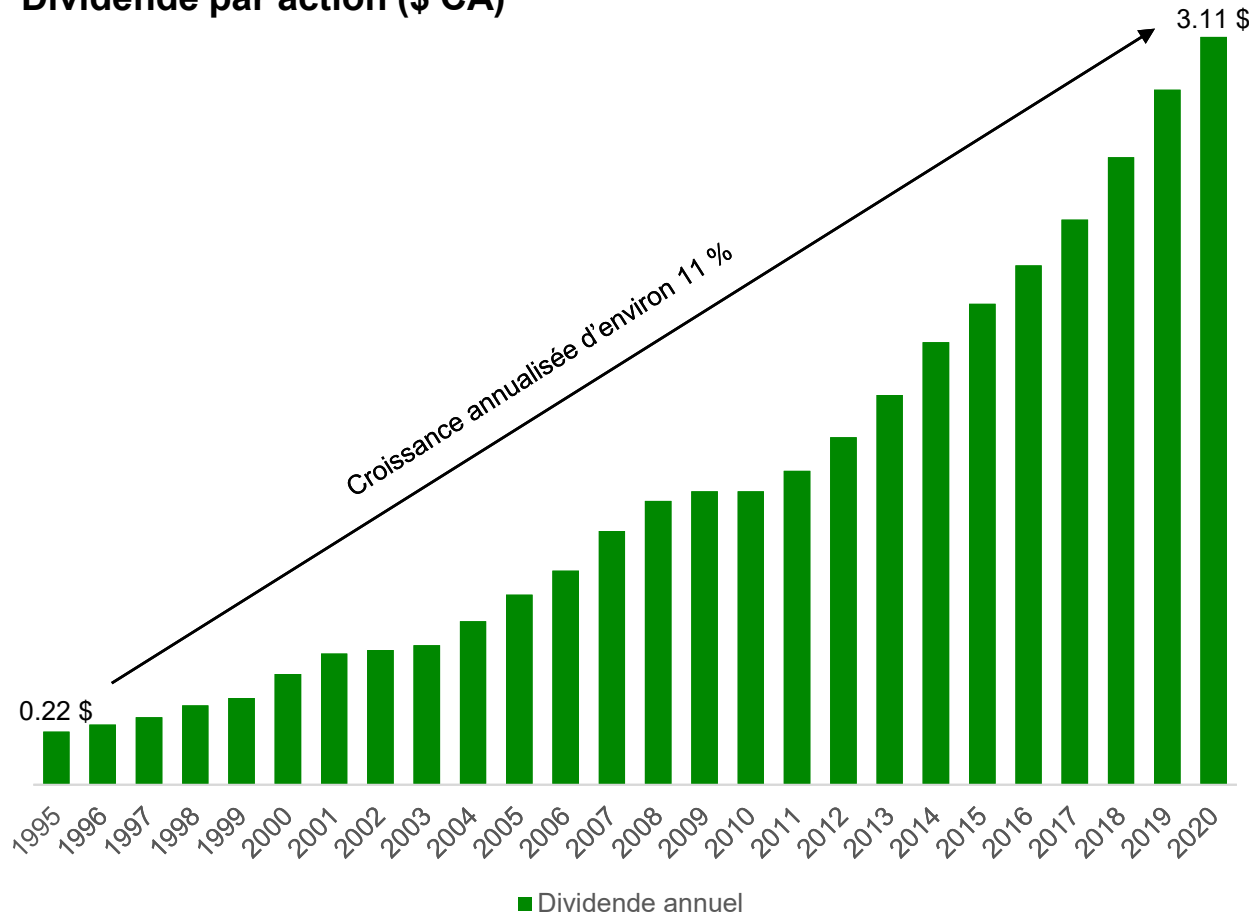
3. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 8.

4. Les résultats du Siège social pour 2020 comprennent un gain net sur la vente de la participation de la Banque dans TD Ameritrade.

Constance et vigueur dans les versements de dividendes



Dividende par action (\$ CA)



Versement de dividendes continu depuis **164 ans**

Rendement en dividendes :
4,5 %¹

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

1. Au T1 2021. Le rendement de l'action correspond au dividende par action ordinaire, divisé par le cours de clôture moyen quotidien de la période en question. Le dividende par action ordinaire est obtenu en annualisant le dividende par action ordinaire versé au cours du trimestre.

Rendement total solide pour les actionnaires



	Groupe Banque TD	Classement au Canada ¹	Classement en Amérique du Nord ²
Un an	4,1 %	2 ^e	2 ^e
Trois ans	3,2 %	2 ^e	3 ^e
Cinq ans	10,7 %	2 ^e	5 ^e
Dix ans	10,9 %	2 ^e	4 ^e

Rendement total pour les actionnaires³ supérieur à la moyenne des homologues en Amérique du Nord² sur 1, 3, 5 et 10 ans.

1. Classement des homologues au Canada fondé sur les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, BNS et CIBC).

2. Classement des homologues en Amérique du Nord fondé sur les homologues canadiens et américains. Homologues aux États-Unis : les banques installées sur les principales places financières (C, BAC, JPM) et les trois plus grandes banques super-régionales (WFC, PNC, USB).

3. Le rendement total pour les actionnaires est calculé en fonction des fluctuations des cours des titres et du réinvestissement des dividendes des dernières périodes de un, trois, cinq et dix ans, au 31 janvier 2021. Source : Bloomberg.

Services de détail au Canada



Stratégie cohérente

Nos avantages concurrentiels

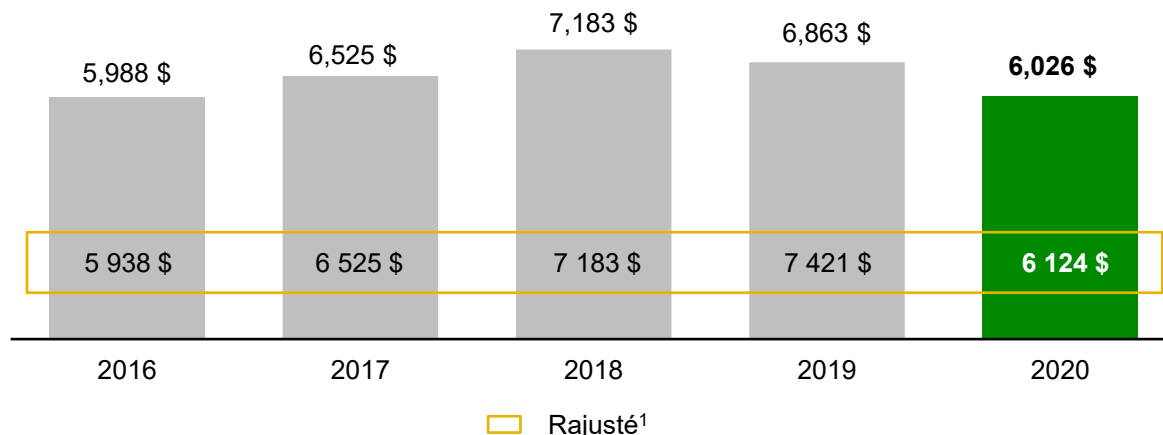
- Service à la clientèle légendaire personnalisé et connecté
- Accent sur les produits et marchés sous-représentés
- Puissance de la stratégie Une seule TD
- Culture et équipe gagnantes



Satisfaction des concessionnaires la plus élevée parmi les prêteurs non exclusifs avec crédit de détail

Sondage sur la satisfaction des concessionnaires à l'égard du financement au Canada 2020 de J.D. Power⁶

Résultat net comme présenté (en M\$ CA)



Faits saillants du T1 2021

Total des dépôts²	427 G\$ CA	Employés⁴	40 714
Total des prêts²	454 G\$ CA	Clients	>16 millions
Actifs administrés	484 G\$ CA	Utilisateurs des services mobiles⁵	6,1 millions
Actifs gérés	380 G\$ CA	Succursales	1 087
Primes d'assurance brutes souscrites³	4,8 G\$ CA	GAB⁵	3 422
Résultat³	6,3 G\$ CA		

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 8.

2. Le total des dépôts est établi en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers, d'entreprises et de gestion du patrimoine. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises.

3. Pour les quatre trimestres consécutifs.

4. Effectif moyen en équivalence temps plein.

5. Utilisateurs des services mobiles des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada ayant ouvert une session au moyen de leur appareil mobile au cours des 90 derniers jours. Le nombre total de GAB comprend les GAB en et hors succursale, les GAB mobiles et les GAB de la TD.

6. Pour obtenir des renseignements sur le sondage de J.D. Power de 2020, visitez le [jdpower.com/awards](https://www.jdpower.com/awards).

Services de détail au Canada



Services bancaires personnels

- Première ou deuxième place quant à la part du marché pour la plupart des produits de détail¹
- La majorité des succursales de la TD sont maintenant ouvertes avec des changements visant à protéger la santé et la sécurité; la TD continue d'être en tête du marché en ce qui a trait au nombre total d'heures d'ouverture, et de nombreuses succursales offrent des rendez-vous virtuels aux clients pour effectuer leurs opérations bancaires
- Première place quant aux applications bancaires numériques canadiennes; plus grand nombre de visiteurs uniques utilisant ces services et meilleur engagement numérique selon Comscore²

Services bancaires aux entreprises

- Deuxième place quant à la part du marché des produits de crédit et des dépôts au Canada¹
- Financement auto – au premier rang au classement de J.D. Power pour la satisfaction des concessionnaires parmi les prêteurs non exclusifs avec crédit de détail³
- Offre de solutions personnalisées de services bancaires commerciaux au moyen de groupes spécialisés dans le secteur de l'immobilier, de l'agriculture, de l'automobile et du financement d'équipement
- Gestion de prêts de soutien de 9,8 G\$ dans le cadre du Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes (CUEC) pour environ 194 000 clients⁴
- Environ 500 employés des Services bancaires aux PME ont obtenu les outils nécessaires pour aider les clients à distance en raison de la COVID-19
- Stratégie de croissance avancée avec l'annonce de l'entente visant à acquérir la Société de financement direct d'équipement Wells Fargo au Canada

Cartes de crédit

- Émetteur de deux types de cartes de crédit de haute qualité, incluant les cartes Visa TD Classe ultime, Visa TD Aéroplan et Mastercard MBNA *World Elite*
- Partenariat fructueux avec Amazon pour la carte comarquée et première banque canadienne à lancer le programme Magasinez avec vos points d'Amazon
- Opérations à l'échelle de l'Amérique du Nord et savoir-faire professionnel

Gestion de patrimoine

- Gestion de Placements TD classée plus important gestionnaire d'actifs de caisses de retraite du Canada⁵ et plus important gestionnaire de fonds institutionnels au Canada⁶
- Position de chef de file du marché des placements directs d'après les actifs, les opérations de négociation et le revenu¹
- La TD s'est classée au premier rang du sondage annuel sur les services de courtage appartenant à une banque du *Globe & Mail*⁷ et au premier rang pour l'offre de comptes d'exécution d'ordres entièrement intégrés

Assurance

- Produits d'assurance personnelle au Canada, notamment assurance habitation, auto, vie, soins médicaux, assurance créances et soins médicaux en voyage
- Première place à titre d'assureur offrant des produits destinés directement aux consommateurs⁸ et chef de file dans le marché de l'affinité⁸

1. Le classement quant à la part de marché se fonde sur les données les plus à jour provenant du BSIF pour les dépôts et les prêts personnels en date d'août 2020, de l'Association des banquiers canadiens pour le crédit garanti par des biens immobiliers en date de mai 2020, de l'Association des banquiers canadiens pour les dépôts et les prêts d'entreprises en date de juin 2020 et de Strategic Insight pour les actifs, les opérations de négociation et le revenu de Placements directs en date de septembre 2020.

2. Source : Outil Mobile Metrix® de Comscore, services financiers – services bancaires (applis mobiles), audience totale, moyenne sur trois mois se terminant en décembre 2020, au Canada.

3. Le sondage J.D. Power sur la satisfaction des concessionnaires à l'égard du financement automobile au Canada est une étude comparative sectorielle qui établit le profil de la satisfaction des concessionnaires à l'égard des fournisseurs de financement automobile exclusifs (financement des stocks des concessionnaires par les constructeurs automobiles) et non exclusifs (financement des achats automobiles par les consommateurs) pour les produits de détail et de location. Le sondage de 2020 s'est déroulé en février 2020 et comprenait trois facteurs (relation, offres de produit et processus de financement) dans trois catégories : prêteurs exclusifs avec crédit de détail, prêteurs non exclusifs avec crédit de détail et location (1 282 concessionnaires). FATD (764 réponses) fait concurrence dans la catégorie des prêteurs non exclusifs avec crédit de détail (financement des achats automobiles par les consommateurs) (6 024 réponses).

En date du 31 janvier 2021.

5. Benefits Canada, « The Top 40 Money Managers » (au 30 juin 2020), novembre 2020.

6. Investor Economics, « Managed Money Advisory Service » (au 30 juin 2020), automne 2020.

7. *Globe and Mail*, « The 2021 Globe and Mail online brokerage ranking: Who's best for investing ... and answering the phone », janvier 2021.

8. D'après les primes brutes d'assurance souscrites par le secteur des assurances de biens et de dommages. Les classements sont fondés sur les données disponibles du BSIF, des assureurs, du Bureau d'assurance du Canada et des organismes de réglementation provinciaux, au 31 décembre 2019.

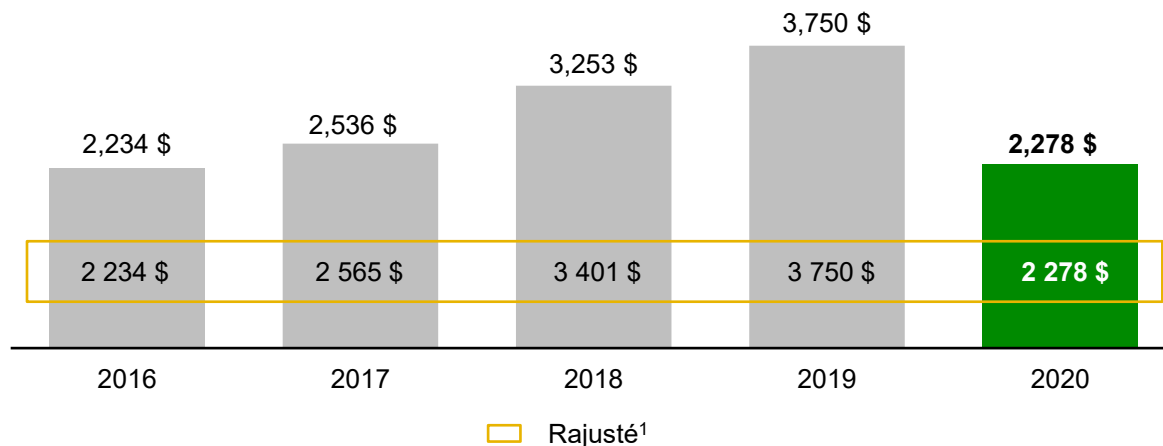
Services de détail aux États-Unis

Stratégie cohérente

Résultat net comme présenté (en M\$ US)

Nos avantages concurrentiels

- Service et commodité réputés
- Accroissement et approfondissement des relations avec la clientèle
- Différenciation de la marque en tant que banque à dimension « humaine »
- Initiatives de productivité pour améliorer tant l'expérience des clients que celle des collègues
- Appétence au risque modérée
- Culture unique pour tous les employés



Faits saillants du T1 2021

Total des dépôts²	473 G\$ CA	368 G\$ US	Employés⁴	26 333
Total des prêts²	221 G\$ CA	172 G\$ CA	Clients	>9 millions
Actifs administrés	34 G\$ CA	26 G\$ US	Utilisateurs des services mobiles⁵	3,8 millions
Actifs gérés	55 G\$ CA	43 G\$ US	Succursales	1 223
Résultat comme présenté³	2,9 G\$ CA	2,2 G\$ US	GAB⁵	2 783

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 8.

2. Le total des dépôts est établi à partir de la moyenne des dépôts personnels et commerciaux et des comptes de dépôt assurés de Schwab. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises.

3. Pour les quatre trimestres consécutifs.

4. Effectif moyen en équivalence temps plein.

5. Utilisateurs des services mobiles des Services de détail aux États-Unis ayant ouvert une session au moyen de leur appareil mobile au cours des 90 derniers jours. Le nombre total de GAB comprend les GAB en et hors succursale, les GAB mobiles et les GAB de la TD.

Services de détail aux États-Unis

Services bancaires personnels et commerciaux

- Parmi les dix principales banques¹, comptant plus de 9 millions de clients et des succursales de détail en activité dans 15 États ainsi que dans le District de Columbia
- Outils de services bancaires en ligne et mobiles; émission instantanée de carte de débit; système d'enregistrement mobile en succursale; solutions de points de vente et de paiements pour les entreprises
- Financement auto TD a été reconnue comme offrant la meilleure satisfaction aux concessionnaires parmi les prêteurs non exclusifs avec crédit préférentiel à l'échelle nationale²

Cartes de crédit

- Émetteur de cartes de crédit comarquées et de marque privée de partenaires régionaux et nationaux, dont Target et Nordstrom, aux clients des États-Unis
- Émetteur de cartes de crédit de marque TD aux clients des Services bancaires de détail et des Services bancaires aux PME
- Opérations à l'échelle de l'Amérique du Nord et savoir-faire professionnel

Prêts automobiles

- Crédit indirect de détail par l'entremise de concessionnaires à l'échelle du pays
- Large éventail de solutions offertes aux concessionnaires, y compris le financement des stocks, les services bancaires commerciaux et la gestion de patrimoine
- Accent sur des partenariats stratégiques auprès de concessionnaires dont les besoins et les priorités concordent avec notre proposition de valeur

Gestion de patrimoine

- Répondre aux besoins de gestion de patrimoine des clients bien nantis, à valeur nette élevée et institutionnels grâce à un réseau de conseillers du réseau de TD Bank, AMCB
- Processus exploratoire et de planification axée sur les objectifs menée par des conseillers; offre de produits bancaires, de gestion de placements, fiduciaires, de planification successorale, d'assurance et de rente
- Acquisition d'Epoch Investment Partners en 2013, qui élargit l'éventail des produits offerts aux États-Unis et au Canada

Charles Schwab

- Le 6 octobre 2020, la TD est devenue le plus important actionnaire de The Charles Schwab Corporation (Schwab) lorsque la transaction annoncée le 25 novembre 2019 entre TD Ameritrade et Schwab s'est conclue
- Schwab est un fournisseur de services financiers de premier plan avec plus de 6 billions de dollars d'actifs qui, par l'entremise de ses filiales d'exploitation, offre une gamme complète de services bancaires et de services de gestion de patrimoine, de courtage de valeurs mobilières, de gestion de placements, de garde et de consultation financière



Satisfaction des concessionnaires la plus élevée parmi les prêteurs non exclusifs avec crédit préférentiel à l'échelle nationale

Sondage sur la satisfaction des concessionnaires américains à l'égard du financement automobile de J.D. Power 2020²

1. Selon le total des dépôts. Source : SNL Financial, les 50 plus grandes banques et institutions d'épargne aux États-Unis.

2. Financement auto TD a obtenu la note la plus élevée pour le segment des prêteurs non exclusifs avec crédit préférentiel à l'échelle nationale (300 000 opérations ou plus) du Sondage sur la satisfaction des concessionnaires américains à l'égard du financement automobile de J.D. Power 2020 relativement à la satisfaction des concessionnaires par rapport à leur prêteur automobile. Pour en savoir plus, visitez jdpower.com/awards.

Services bancaires de gros



Stratégie cohérente

Nos avantages concurrentiels

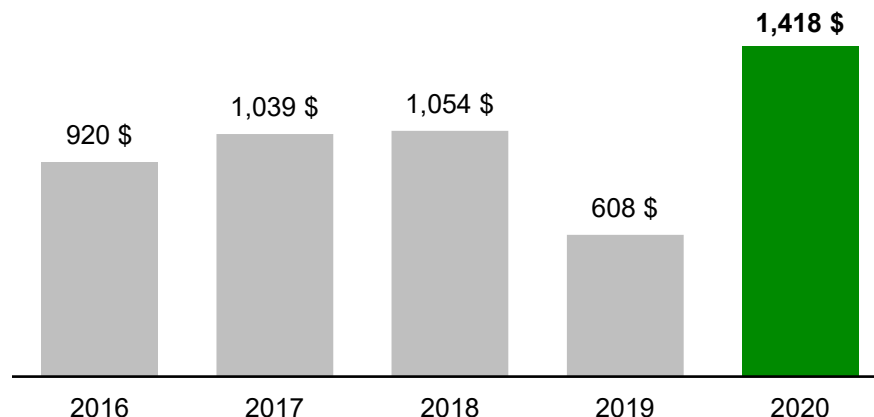
- Poursuivre nos efforts pour devenir un courtier intégré nord-américain doté d'une portée mondiale.
 - Au Canada, être le courtier en valeurs mobilières le mieux coté.
 - Aux États-Unis, offrir une valeur ajoutée et des conseils de confiance dans des secteurs pour lesquels nous avons une expertise concurrentielle.
 - En Europe et en Asie-Pacifique, tirer parti de nos capacités mondiales pour mettre sur pied des entreprises connectées et durables.
 - Continuer de croître aux côtés de nos partenaires TD et de les appuyer.
- Investir dans une infrastructure efficace et agile, l'innovation et les capacités de données afin de soutenir la croissance et de s'adapter à un secteur et à une réglementation en évolution.
- Être un milieu de travail formidable et inclusif en attirant, en formant et en retenant les gens les plus talentueux.



Prix

- Dans le cadre de l'étude 2020 Institutional Investor Research Study, l'équipe de recherche sur les titres à revenu fixe mondiaux (États-Unis) s'est classée au 6^e rang pour les taux aux États-Unis et fait partie du Top 10 pour les services économiques aux États-Unis et la stratégie FICC en général, y compris une 3^e position pour les titres de créance d'organismes gouvernementaux et une position dans le Top 10 pour tous les produits à revenu fixe américains que nous couvrons.

Résultat net (en M\$ CA)



Faits saillants du T1 2021

Portefeuille de prêts bruts moyens ¹	59 G\$ CA
Produits liés aux activités de négociation ²	3,1 G\$ CA
Résultat ²	1,6 G\$ CA
Employés ³	4 678

1. Comprend le montant brut des prêts et des acceptations bancaires pour les activités des Services bancaires de gros, à l'exception des lettres de crédit et ne tient pas compte des garanties en espèces, des swaps sur défaillance de crédit et de la provision pour pertes sur créances.
2. Pour les quatre trimestres consécutifs.
3. Effectif moyen en équivalence temps plein.



Services bancaires de gros

Bonne position pour la croissance

- Mandats de syndicataire et prix témoignant de l'objectif de Valeurs Mobilières TD de devenir un courtier intégré nord-américain doté d'une portée mondiale :
 - Cochef de file teneur de livres actif pour l'émission d'actions d'Air Canada d'une valeur de 850 M\$ CA
 - Cochef de file pour la deuxième émission d'obligations sociales SURE de l'Union européenne, une opération en deux tranches sur 5 ans et 30 ans pour un total de 14 milliards d'euros. Il s'agit de la plus importante opération liée à l'émission de titres d'Émetteurs souverains et supranationaux et agences jamais souscrite par Valeurs Mobilières TD – et souligne notre croissance continue et notre succès à servir notre clientèle européenne
 - Aux États-Unis, conseiller de Nasdaq pour l'acquisition de Verafin pour 2,8 G\$ US

Solide modèle opérationnel

- Favoriser l'innovation et bâtir des capacités analytiques et de données afin d'améliorer l'efficacité des processus de bout en bout et de rehausser la valeur pour le client
- Continuer de réduire notre structure de coûts pour tenir compte de la baisse des marges et des volumes dans certains secteurs de nos activités et libérer de la capacité pour d'autres investissements
- Maintenir l'accent sur la gestion des risques, du capital, du bilan et de la liquidité

Investissement dans nos employés

- Continuer d'être un milieu de travail extraordinaire axé sur l'inclusion et la diversité

Groupe Banque TD

Principaux thèmes



1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

5^e banque en importance selon le total de l'actif¹

6^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹

2

Résultats financiers du T1 2021

Pour le trimestre se terminant le 31 janvier 2021.

3

Rendement démontré, occasions de croissance future

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

4

Bilan et capitalisation solides

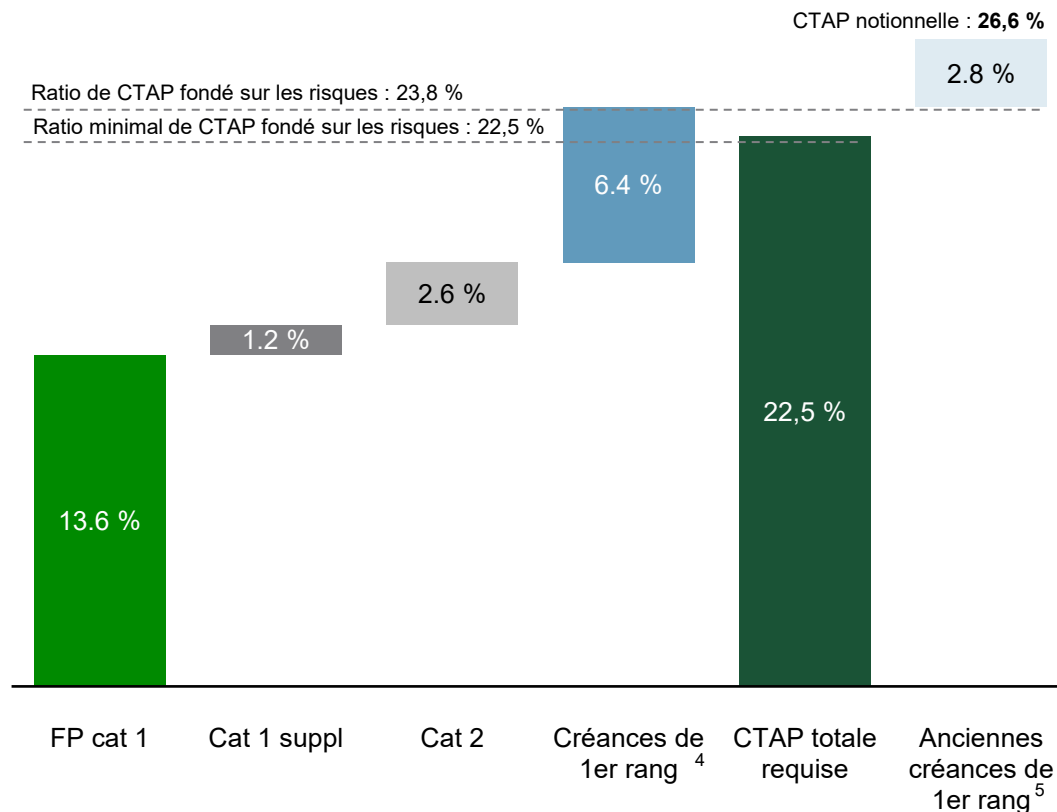
Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit³

1. Voir la diapositive 8.
2. Voir la diapositive 25.
3. Voir la diapositive 34.

Exigences de la norme CTAP à la TD

- Les BISN canadiennes devront respecter les exigences de leur norme CTAP réglementaire d'ici à la date d'entrée en vigueur du **1^{er} novembre 2021**.
- Le BSIF a stipulé que les BISN seraient assujetties à deux ratios réglementaires :
 - Ratio minimal de CTAP fondé sur les risques : **22,50 %** (21,50 % + réserve pour stabilité intérieure de 1,00 %¹)
 - Ratio de levier CTAP : **6,75 %**
- La TD s'attend à se conformer aux ratios réglementaires de la norme CTAP à sa date d'entrée en vigueur dans le cadre de ses activités courantes, sans avoir à modifier ses pratiques habituelles en matière de financement.
- Contrairement à ce qui se fait dans d'autres territoires de compétences, les BISN canadiennes ne peuvent pas choisir d'émettre des créances de premier rang non garanties qui ne sont pas visées par le régime de recapitalisation interne.

Ratios de capital réglementaires de la TD^{2,3}



1. Le 13 mars 2020, le BSIF a annoncé une réduction de 1,25 % de la réserve pour stabilité intérieure, l'établissant à 1,00 % avec effet immédiat, ainsi qu'un engagement selon lequel toute augmentation ultérieure de cette réserve ne prendrait pas effet avant au moins 18 mois.

2. Réflète les créances impayées et converties au taux de change en date du 31 janvier 2021.

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

4. Comprend des titres de créance à long terme de premier rang non garantis impayés émis après le 23 septembre 2018 dont la durée restante jusqu'à l'échéance est supérieure à un an (aucun rajustement pour tenir compte de la valeur comptable). Les titres de créance à long terme de premier rang non garantis dont l'échéance initiale est moins de 400 jours ne sont pas admissibles pour recapitalisation interne et ne sont pas considérés comme des CTAP.

5. Comprend des titres de créance de premier rang non garantis impayés émis avant le 23 septembre 2018 dont la durée restante jusqu'à l'échéance est supérieure à un an (aucun rajustement pour tenir compte de la valeur comptable). 12,5 G\$ CA de 29,2 G\$ CA d'anciennes créances de premier rang impayées arrivent à échéance avant l'exercice 2022.

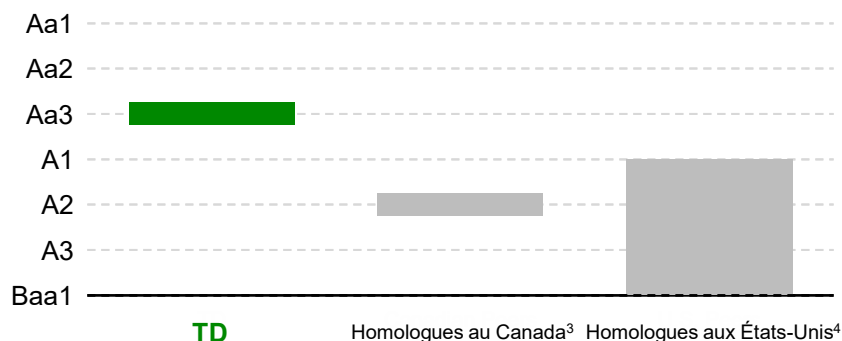
Notes parmi les plus élevées du secteur

Notes d'émetteur¹

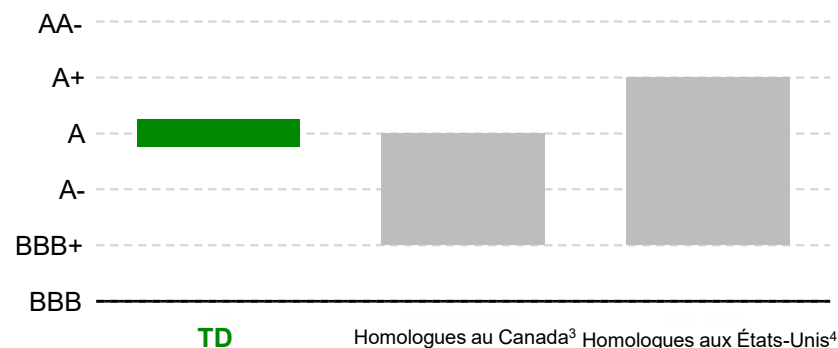
Agences de notation	Notes attribuées aux créances de premier rang ²	Perspective
Moody's	Aa3	Stable
S&P	A	Stable
DBRS	AA	Stable

Notes par rapport à celles des homologues¹

Notes attribuées par Moody's aux créances de premier rang² de sociétés de portefeuille⁵



Notes attribuées par S&P aux créances de premier rang² de sociétés de portefeuille⁵



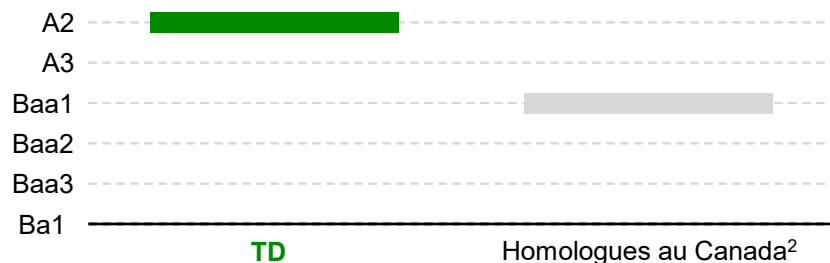
1. En date du 31 janvier 2021. Les notes ne constituent pas des recommandations visant l'achat, la vente ou la conservation d'une obligation financière dans la mesure où elles n'expriment aucun commentaire sur le cours du marché ou la pertinence pour un investisseur. Les notes peuvent être modifiées ou retirées à tout moment par les agences de notation.
2. Sous réserve de la conversion en vertu du régime de recapitalisation interne des banques.
3. Les homologues au Canada sont RBC, BNS, BMO et CIBC.
4. Les homologues aux États-Unis sont BAC, BBT, C, JPM, PNC, USB et WFC.
5. Les notes tiennent compte des notes attribuées aux créances de premier rang de sociétés de portefeuille.

Notations des fonds propres sous forme d'actions non ordinaires parmi les plus élevées

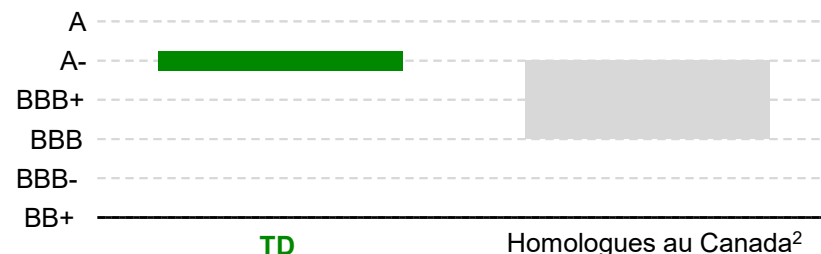


Notes des titres de créance de second rang de FPUNV de catégorie 2

Moody's

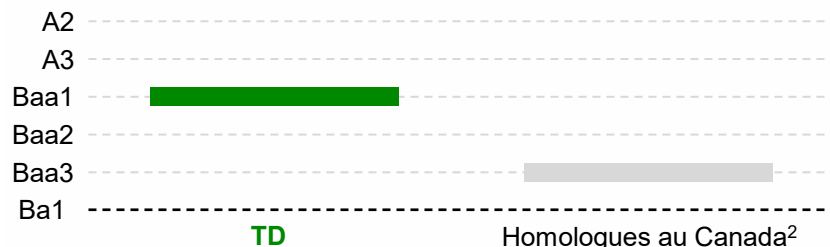


S&P

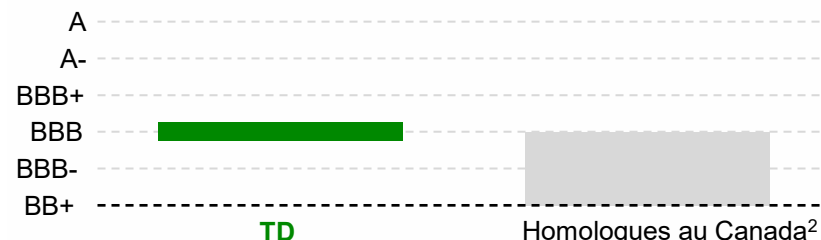


Notes des actions privilégiées de FPUNV de catégorie 1 supplémentaires

Moody's



S&P



Les notations sont parmi les plus élevées du secteur¹ pour les fonds propres de catégorie 1 supplémentaires ou de catégorie 2

1. Notes des titres de créance de second rang et des actions privilégiées au 31 janvier 2021. Les notes ne constituent pas des recommandations visant l'achat, la vente ou la conservation d'une obligation financière dans la mesure où elles n'expriment aucun commentaire sur le cours du marché ou la pertinence pour un investisseur. Les notes peuvent être modifiées ou retirées à tout moment par les agences de notation.

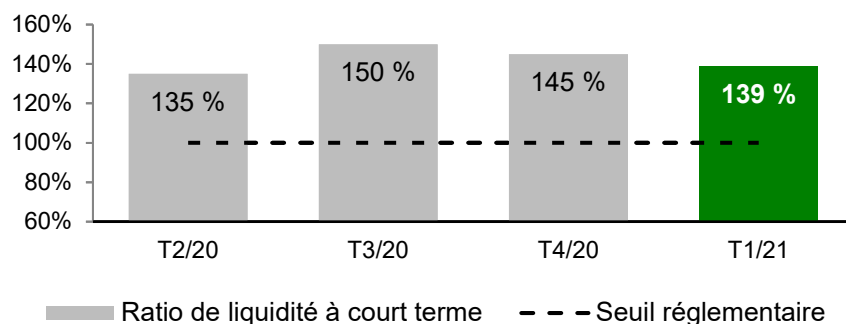
2. Dans le contexte des notes attribuées aux titres de créance de second rang et aux actions privilégiées, les homologues au Canada sont RBC, BNS, BMO et CIBC.

Gestion rigoureuse des liquidités

Cadre de gestion du risque de liquidité

- Cibler un horizon de survie de 90 jours dans des conditions de stress combiné propres à la Banque et à l'échelle du marché, et un coussin minimal par rapport aux exigences réglementaires énoncées dans la ligne directrice Normes de liquidité du BSIF.
- Gérer le risque structurel de liquidité grâce à l'appariement du financement à l'échéance de l'actif ou à la capacité d'absorption du marché.
- Maintenir un plan de fonds d'urgence exhaustif afin de rehausser notre capacité à réagir en cas d'éventuels événements de stress des liquidités.

Ratio de liquidité à court terme



Cadre de gestion du risque de liquidité

- La TD détient une variété d'actifs liquides en fonction des besoins de liquidités de l'organisation.
- La moyenne des HQLA admissibles de la Banque aux fins de comptabilisation du ratio de liquidité à court terme pour le trimestre se terminant le 31 janvier 2021 s'établissait à 362 milliards de dollars (31 octobre 2020 – 343 milliards de dollars), 86 % étant des actifs de niveau 1 (31 octobre 2020 – 88 %).

Moyenne des HQLA au T1 2021 (G\$ CA)



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

Gestion de la liquidité prudente et conforme à l'appétence au risque

Aperçu des dépôts

Chef de file national en matière de dépôts

Grand bassin de dépôts de particuliers et d'entreprises comptant pour 72 % du financement total de la Banque¹

- TD Canada Trust (TDCT) se classe au premier rang pour ce qui est du total des dépôts de particuliers² – le service à la clientèle légendaire et la puissance de la stratégie Une seule TD
- Les Services bancaires de détail aux États-Unis se classent parmi les dix principales banques³ aux États-Unis, comptant plus de 9 millions de clients et des succursales de détail en activité dans 15 États ainsi que dans le District de Columbia

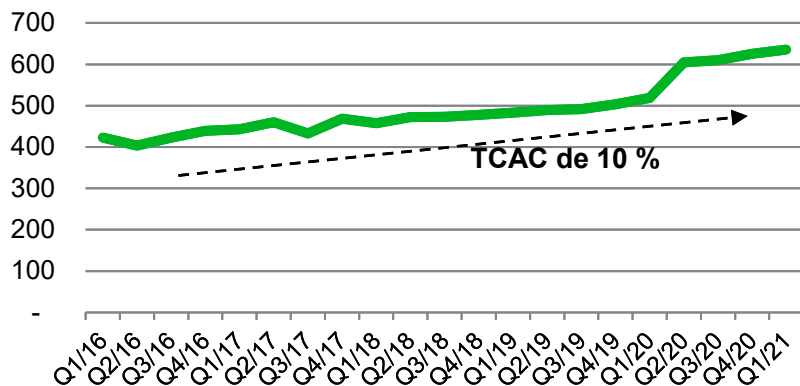
Volumes des dépôts a continué de croître au cours du T1 2021

- La croissance des dépôts personnels continue d'être solide, car les restrictions liées à la santé publique continuent d'avoir une incidence sur les dépenses de consommation et les clients continuent de préférer rembourser leurs dettes et de maintenir des économies élevées
- La croissance des dépôts d'entreprises a ralenti par rapport aux sommets observés au cours de l'exercice 2020, particulièrement aux États-Unis

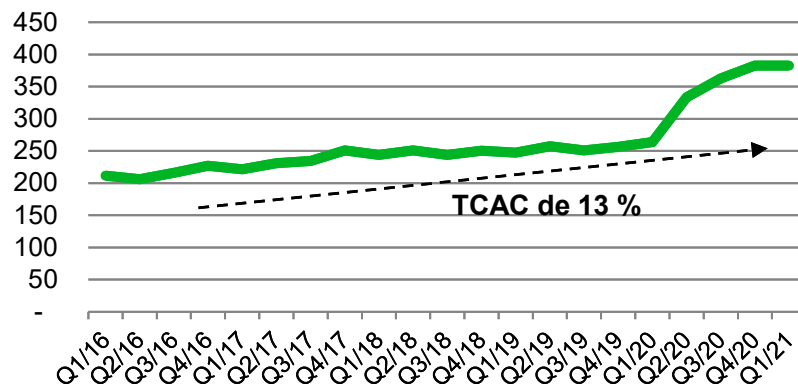
Dépôts des Services bancaires de détail : toujours la source principale du financement à long terme des actifs détenus à des fins autres que de transaction de la Banque

- Les dépôts permettent à la Banque de gérer ses activités de financement au moyen de divers canaux et devises et divers types de financement des marchés du financement de gros

Dépôts de particuliers (en G\$)



Dépôts d'entreprises et de gouvernements (en G\$)



1. Les dépôts d'entreprises excluent le financement de gros. Au 31 janvier 2021.
 2. Le classement quant à la part de marché se fonde sur des rapports produits à l'interne.
 3. Selon le total des dépôts. Source : SNL Financial, les 50 plus grandes banques aux États-Unis au T2 2020.

Bilan riche en dépôts et à faible risque¹

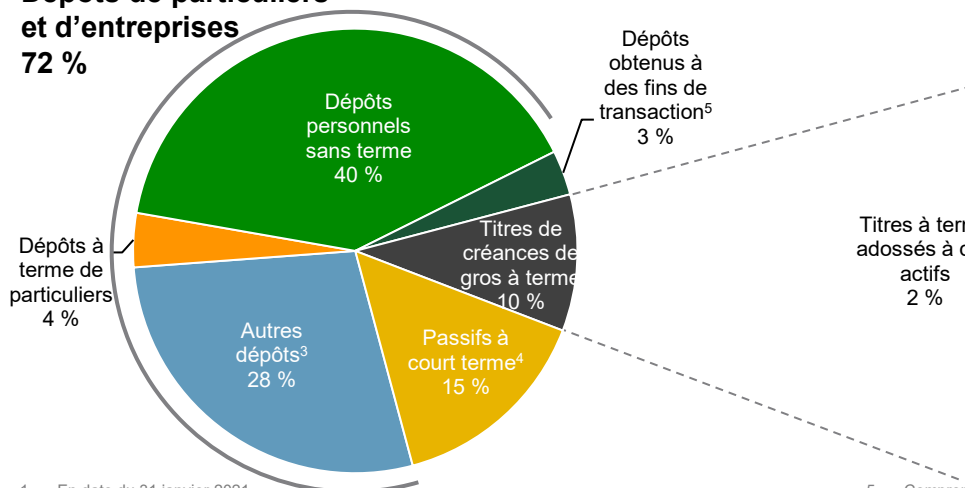


Grand bassin de dépôts stables de particuliers et d'entreprises

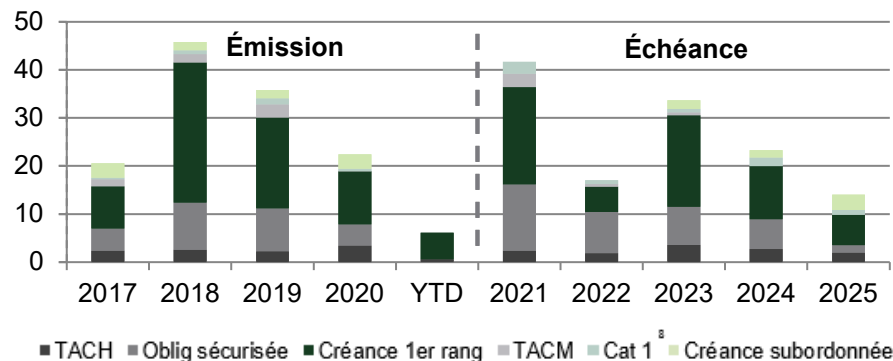
- Principales sources de financement de la TD : les dépôts de particuliers et d'entreprises
 - Le modèle d'affaires axé sur le service à la clientèle génère une base stable de dépôts durables et fondés sur la marque
- Le profil de financement de gros tient compte de la composition équilibrée de financement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

Composition du financement²

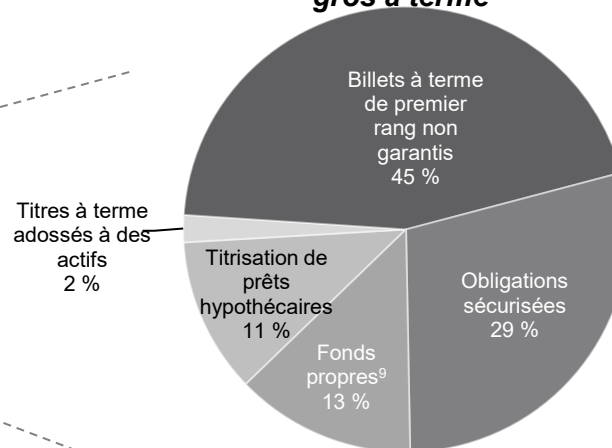
Dépôts de particuliers et d'entreprises 72 %



Profil des échéances^{6,7} (en G\$ CA) (en fonction de la première date de rachat à la valeur nominale)



Titres de créances de gros à terme



1. En date du 31 janvier 2021.
2. Ne tient pas compte des passifs qui ne créent pas de financement comme les acceptations bancaires, les dérivés 6. sur opérations de négociation, les autres passifs, les activités de regroupement des prêts hypothécaires des Services bancaires de gros, les participations ne donnant pas le contrôle et certains capitaux propres, dont les actions ordinaires et d'autres instruments de capitaux propres.
3. Les dépôts de banques, d'entreprises et de gouvernements, moins les obligations sécurisées et les billets à moyen terme de premier rang.
4. Obligations liées à des titres vendus à découvert et à des titres vendus dans le cadre de mises en pension de titres.

5. Comprend principalement les billets de dépôt au porteur, les certificats de dépôt et le papier commercial. Pour les titres de créance de gros à terme à échéance in fine. Les titres de créance subordonnés comprennent certains billets de placements privés.
6. En fonction de la première date de rachat à la valeur nominale. Le moment d'un rachat dépend des points de vue de la direction à ce moment ainsi que des autorisations en matière de réglementation et de gouvernance d'entreprise.
7. Comprend les actions privilégiées et les instruments novateurs de catégorie 1.
8. Comprend les actions privilégiées, les instruments novateurs de catégorie 1 et les titres de créances subordonnés.

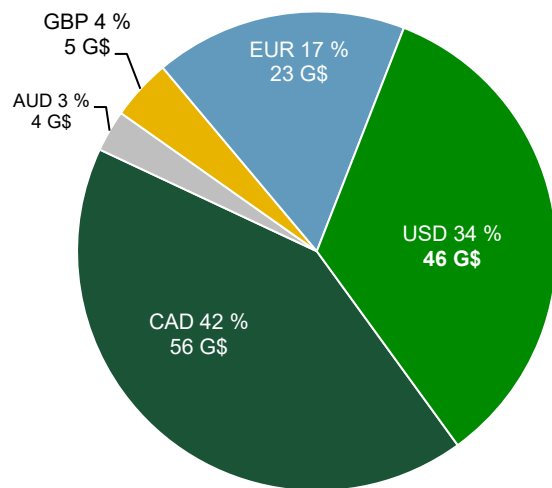
Répartition des titres de créance de gros à terme¹



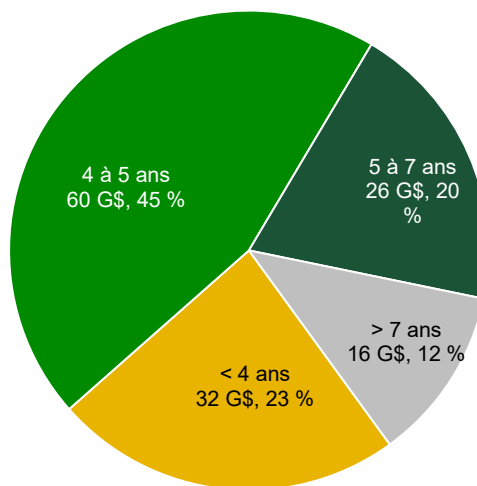
Stratégie de financement

- Financement à terme de gros au moyen de diverses sources dans les marchés nationaux et internationaux
- Le programme d'obligations sécurisées d'une valeur de 80 G\$ CA constitue un volet important de la stratégie de financement mondiale
- Émission programmatique sur le marché américain dans le cadre du programme établi de titres adossés à des créances, soutenu par des créances sur cartes de crédit canadiennes
- Élargissement de la clientèle d'investisseurs par la diversification des devises, de la durée et de la structure
- Opérations récentes :
 - Opération de 1,75 milliards de dollars CA sur des titres de créances de premier rang de 5 ans le 4 décembre 2020
 - Opération de 3,00 milliards de dollars US sur des titres de créances de premier rang de 2 et 5 ans répartis en deux tranches le 4 janvier 2021

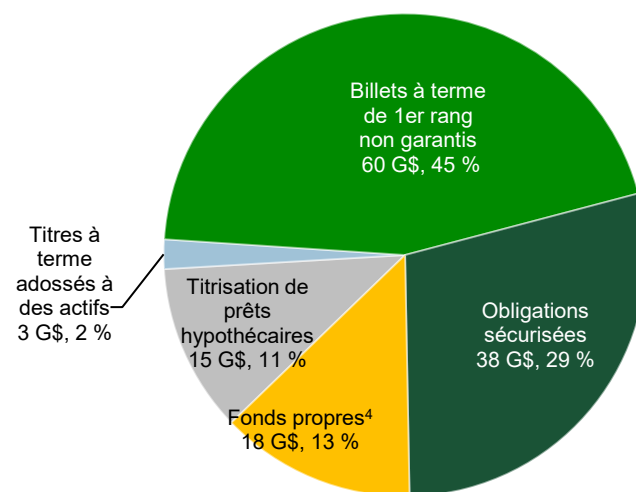
Par devise^{2,3}



Par terme^{2,3}



Titres de créances de gros à terme



1. En date du 31 janvier 2021.

2. Exclut certains billets de placements privés et billets structurés.

3. En dollars canadiens.

4. Comprend les actions privilégiées, les instruments novateurs de catégorie 1 et les titres de créances subordonnés. Les titres de créance subordonnés comprennent certains billets de placements privés.

Programmes inscrits canadiens d'obligations sécurisées



Faits saillants

Panier de sûretés	- Immeuble résidentiel de quatre unités d'habitation ou moins situé au Canada - Actifs ordinaires de premier rang non assurés dont le rapport prêt-valeur initial est de 80 % ou moins		
Risques liés au marché du logement	L'évaluation la plus récente du bien immobilier doit être redressée au moins une fois par trimestre pour tenir compte des rajustements de prix ultérieurs à l'aide de la méthode d'indexation		
Tests et améliorations du crédit	<table border="0"> <tr> <td> - Test de couverture par l'actif - Test de l'amortissement - Calcul aux fins d'évaluation - Niveau de surdimensionnement </td><td> - Pourcentage de l'actif - Fonds de réserve - Liquidité avant l'échéance - Limite du BSIF¹ </td></tr> </table>	- Test de couverture par l'actif - Test de l'amortissement - Calcul aux fins d'évaluation - Niveau de surdimensionnement	- Pourcentage de l'actif - Fonds de réserve - Liquidité avant l'échéance - Limite du BSIF¹
- Test de couverture par l'actif - Test de l'amortissement - Calcul aux fins d'évaluation - Niveau de surdimensionnement	- Pourcentage de l'actif - Fonds de réserve - Liquidité avant l'échéance - Limite du BSIF¹		
Exigences relatives aux notes et éléments déclencheurs	- Au moins deux agences de notation doivent en tout temps avoir des cotes courantes attribuées aux obligations en circulation - Tous les éléments déclencheurs doivent être établis en fonction des éléments suivants : - Remplacement d'autres contreparties - Création du fonds de réserve - Notations de pré-échéance - Période de regroupement d'espèces permise		
Risques liés aux taux d'intérêt et au change	- Gestion des risques liés aux taux d'intérêt et au change : - Swap de taux d'intérêt - Swap d'obligations sécurisées		
Exigences de divulgation continue	- Rapports mensuels aux investisseurs publiés sur le site Web du programme - Divulgation claire des faits importants dans le document d'appel public à l'épargne		
Audit et conformité	- Exécution annuelle de procédures d'audit précises par un surveillant du panier de sûretés agréé - Émission d'un certificat de conformité annuelle à la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL)		

1. Le 27 mars 2020, le BSIF a annoncé que la limite du ratio des obligations sécurisées avait été temporairement portée à 10 % pour permettre aux banques de donner en garantie des obligations sécurisées à la Banque du Canada; toutefois, le montant maximal d'actifs mis en commun relatifs aux instruments de marché reste limité à 5,5 %. L'établissement de la limite à 10 % est temporaire, sera accordé pour au moins un an et pourrait être prolongé au-delà, si nécessaire.

Programme législatif d'obligations sécurisées de la TD



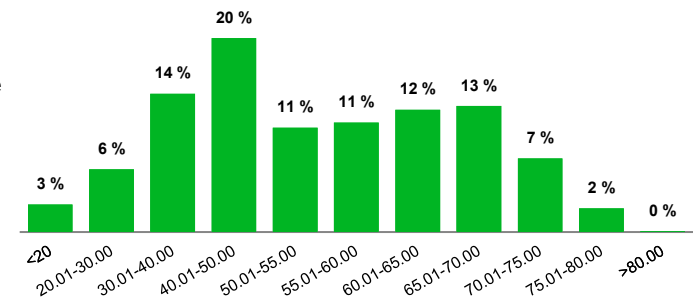
Faits saillants

- La valeur du programme législatif d'obligations sécurisées de la TD est de 80 G\$ CA.
- L'émission d'obligations sécurisées pour les émetteurs canadiens est régie par les lignes directrices de la SCHL.
- Seuls les actifs immobiliers résidentiels canadiens non assurés sont admissibles; le panier ne contient aucun actif étranger.
- Le panier de sûretés est composé uniquement de prêts hypothécaires avec amortissement.
- Solides notes de crédit : Aaa/AAA¹
- La valeur en capital globale des obligations sécurisées en circulation de la TD s'élève à environ 47,8 G\$ CA et le total des actifs grevés au titre d'obligations sécurisées s'élève à environ 63,9 G\$ CA. Le total des actifs au bilan de la TD s'élève à environ 1 715,9 G\$ CA, et le ratio des obligations sécurisées à environ 2,32 % (limite de 5,5 %) ou 2,93 % (limite temporaire de 10 %)².
- La TD souscrit aux exigences Covered Bond Label³ et ses rapports sont produits selon le modèle harmonisé pour la transparence (HTT).

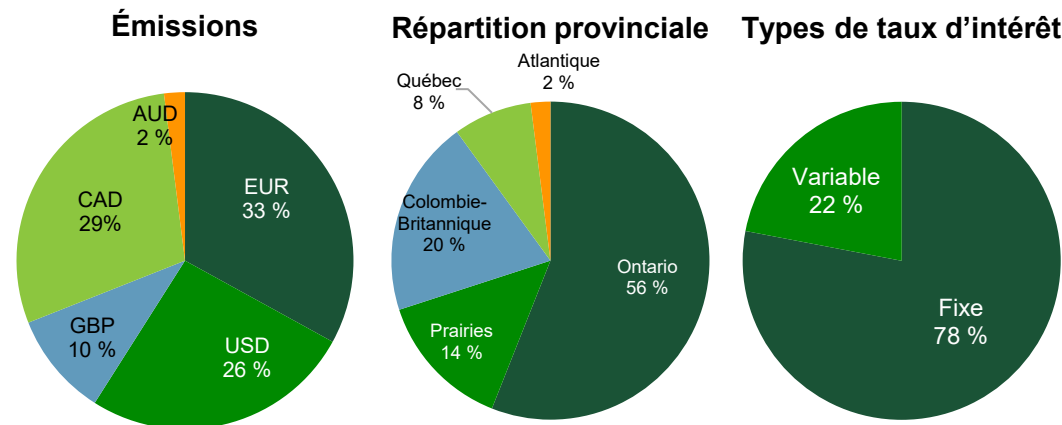
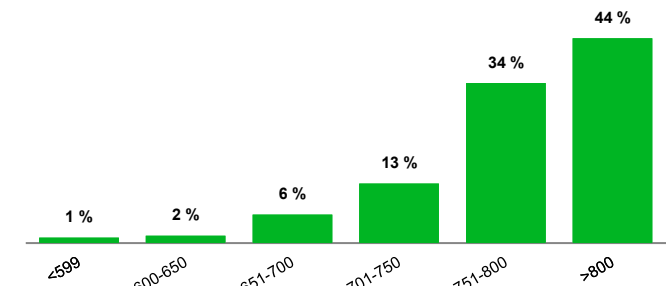
Panier de sûretés au 29 janvier 2021

- Prêts hypothécaires résidentiels ordinaires canadiens de premier rang et de première qualité initiés par la TD.
- Tous les prêts ont un RPV initial d'au plus 80 %. Le RPV moyen pondéré actuel est de 51,69 %⁴.
- La moyenne pondérée des notes de crédit supérieures à 0 est de 779.

RPV actuel



Cote de crédit



1. Notes de Moody's et de DBRS, respectivement. Notes attribuées au programme d'obligations sécurisées au 29 janvier 2021. Les notes ne constituent pas des recommandations visant l'achat, la vente ou la conservation d'une obligation financière dans la mesure où elles n'expriment aucun commentaire sur le cours du marché ou la pertinence pour un investisseur. Les notes peuvent être modifiées ou retirées à tout moment par les agences de notation.

2. Le 27 mars 2020, le BSIF a annoncé que la limite du ratio des obligations sécurisées avait été temporairement portée à 10 % pour permettre aux banques de donner en garantie des obligations sécurisées à la Banque du Canada; toutefois, le montant maximal d'actifs mis en commun relatifs aux instruments de marché reste limité à 5,5 %. L'établissement de la limite à 10 % est temporaire, sera accordé pour au moins un an et pourrait être prolongé au-delà, si nécessaire.

3. La Covered Bond Label Foundation et ses sociétés affiliées ne sont pas associées aux obligations sécurisées de la TD; elles ne les approuvent pas et elles ne formulent aucune recommandation à leur égard.

4. Le rapport prêt-valeur actuel est calculé selon l'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale et pondéré en fonction du solde.

Mise en œuvre du régime de recapitalisation interne



Aperçu de la réglementation

- Le 18 avril 2018, le gouvernement du Canada a publié son Règlement définitif en vertu de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada* et de la *Loi sur les banques*, expliquant en détail le régime de recapitalisation interne des banques ainsi que sa ligne directrice définitive relative à la capacité totale d'absorption des pertes (norme CTAP).
- Le Règlement sur l'émission en vertu de la *Loi sur les banques* et le Règlement sur la conversion en vertu de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada* sont entrés en vigueur le **23 septembre 2018**.
- Toutes les banques d'importance systémique nationale (BISN) canadiennes devront se conformer à la ligne directrice CTAP d'ici au **1^{er} novembre 2021**.
- La loi s'appuie sur la trousse d'outils de règlement existante de la SADC pour lui permettre de prendre le contrôle temporaire d'une BISN défaillante et accorde à la SADC le pouvoir légal de convertir certaines de ses créances admissibles en actions ordinaires de la banque au moment de la non-viabilité.
- Conformément à la ligne directrice CTAP, la Banque est assujettie à :
 - 1) un ratio minimal de CTAP fondé sur les risques de 22,50 % (21,50 % plus une réserve pour stabilité intérieure de 1,00 %) pour les actifs pondérés en fonction des risques¹
 - 2) un ratio de levier TLAC d'au moins 6,75 %

1. Le 13 mars 2020, le BSIF a annoncé une réduction de 1,25 % de la réserve pour stabilité intérieure, l'établissant à 1,00 % avec effet immédiat, ainsi qu'un engagement selon lequel toute augmentation ultérieure de cette réserve ne prendrait pas effet avant au moins 18 mois.

Aperçu du régime de recapitalisation interne



Portée du régime de recapitalisation interne

- **Passifs visés.** Créances à long terme de premier rang non garanties (durée initiale jusqu'à l'échéance d'au moins 400 jours) négociables et transférables (CUSIP, ISIN ou autre identification similaire) et émises le 23 septembre 2018 ou après¹. Contrairement à ce qui se fait dans d'autres territoires de compétences, les BISN canadiennes ne peuvent pas choisir d'émettre des créances de premier rang non garanties qui ne sont pas visées par le régime de recapitalisation interne.
- **Passifs exclus.** Les dépôts des clients, y compris les comptes-chèques, les comptes d'épargne et les dépôts à terme comme les certificats de placement garanti (CPG), les passifs garantis (p. ex. les obligations sécurisées), les titres adossés à des créances mobilières et la plupart des billets structurés².
- Tous les éléments de passif visés, y compris ceux assujettis à une réglementation étrangère, sont sujets à conversion et doivent indiquer dans leurs conditions contractuelles que le titulaire du passif est lié par l'application de la *Loi sur la SADC*.

Modalités de la conversion aux fins de recapitalisation interne

- **Modalités de conversion flexible.** La SADC peut, à sa discrétion, décider de la quantité de créances admissibles devant être converties ainsi que du multiplicateur de conversion approprié³ de sorte à respecter la hiérarchie des créanciers et à opter pour un multiplicateur plus favorable que celui offert aux investisseurs de fonds propres d'urgence en cas de non-viabilité (FPUNV).
- **Aucun élément déclencheur contractuel.** La conversion aux fins de la recapitalisation interne est assujettie à la détermination réglementaire de la non-viabilité, et non pas à un élément déclencheur établi.
- **Conversion de la totalité des FPUNV.** Il doit y avoir conversion de la totalité des instruments constituant des FPUNV avant que des créances de recapitalisation interne ne soient converties. Grâce à d'autres outils de règlement, les détenteurs d'anciens instruments de capital autres que des FPUNV pourraient également subir des pertes, ce qui ferait en sorte que les détenteurs de billets de recapitalisation interne bénéficieraient d'un traitement plus favorable que les détenteurs d'instruments de rang inférieur.
- **Principe « No Creditor Worse Off ».** La SADC indemniserait les investisseurs s'ils se retrouvent dans une situation pire dans le cadre d'une recapitalisation interne que si la banque avait été liquidée. Les détenteurs de créances de recapitalisation interne seront de rang égal aux détenteurs de titres de premier rang non garantis, notamment de dépôts, aux fins du calcul de la liquidation.
- **Conversion en actions.** Contrairement à ce qui se fait dans d'autres territoires de compétences, la recapitalisation interne est réalisée par la conversion en actions seulement, sans possibilité de dépréciation.

1. Les actions privilégiées et les titres de créance subordonnés autres que des FPUNV émis après le 23 septembre 2018 seraient également visés.

2. Selon la définition donnée dans le règlement sur la recapitalisation interne.

3. Au moment de déterminer le multiplicateur, la SADC doit tenir compte de l'exigence, prévue dans la *Loi sur les banques* (Canada), selon laquelle les banques doivent maintenir un capital suffisant et les instruments de recapitalisation interne de rang égal admissibles doivent être convertis dans la même proportion et recevoir le même nombre d'actions ordinaires par dollar afférent à la créance qui est convertie.

Annexe

Perspectives économiques



Mise à jour des Services économiques TD



À l'échelle mondiale : le déploiement du vaccin est un facteur clé de la reprise mondiale

- Le nombre élevé de cas de COVID-19 et les nouvelles variantes plus virulentes du virus ont entraîné de nouveaux confinements économiques qui sont susceptibles de freiner l'activité économique mondiale au premier trimestre de 2021.
- La distribution des vaccins a commencé sérieusement et, bien que le rythme du déploiement ait déçu les attentes dans certaines régions, de nombreux pays restent déterminés à vacciner les groupes les plus vulnérables de leur population avant le début de l'été. Cela devrait favoriser une accélération notable de la croissance du PIB mondial pour le reste de l'année.
- Dans l'ensemble, les Services économiques TD prévoient une forte reprise de la croissance du PIB mondial en 2021. Cependant, la croissance devrait varier considérablement d'un pays à l'autre, reflétant les différences dans l'accès aux vaccins, les mesures de soutien des politiques gouvernementales et des banques centrales, ainsi que les facteurs structurels d'avant la pandémie.

États-Unis : les mesures de relance budgétaire aident à stimuler la reprise économique

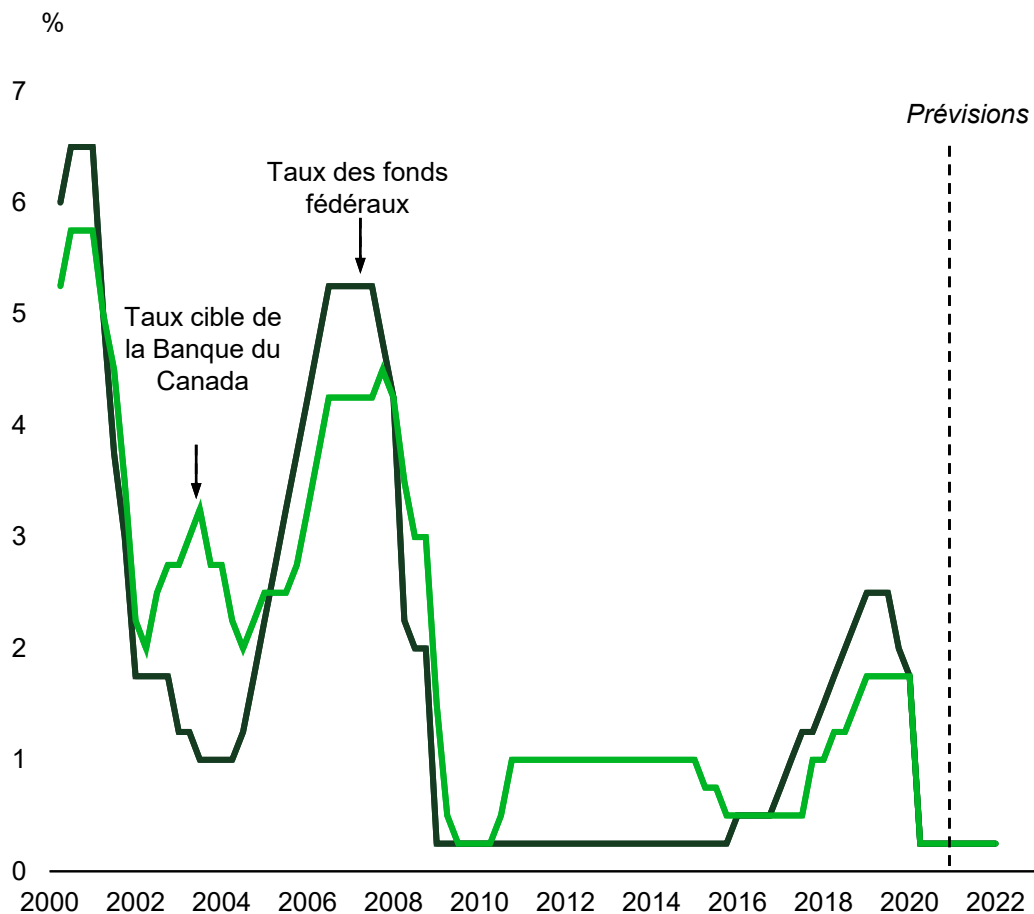
- Une hausse importante des mesures de relance budgétaire est un facteur clé améliorant les perspectives de croissance aux États-Unis. Un projet de loi de relance économique de 900 milliards de dollars américains adopté à la fin de l'année civile 2020 a déjà propulsé les dépenses de consommation à la hausse au début de cette année, et une autre série de mesures est en préparation.
- Le président Joe Biden a présenté un ambitieux plan de 1 900 milliards de dollars américains, qui comprend des paiements directs supplémentaires aux ménages, l'extension des allocations de chômage d'urgence, un autre programme de protection du salaire (Paycheck Protection Program), un soutien aux gouvernements des États et collectivités locales, ainsi qu'une augmentation du financement pour la vaccination, les tests et les réouvertures d'écoles en toute sécurité. La perspective de lever les restrictions touchant le secteur des affaires au fur et à mesure que le programme de vaccination progresse, combinée au fait que les ménages dépenseront leurs économies pendant le reste de l'année, laisse présager un rythme de croissance économique soutenu en 2021.

Canada : la reprise économique durable dépend du rythme de la vaccination

- L'économie canadienne a fait preuve de résilience face à la deuxième vague de la pandémie et aux nouvelles restrictions, et une légère croissance du PIB réel est prévue au premier trimestre de 2021. La suite de la reprise dépendra du rythme de déploiement du vaccin et de la progression du virus, car les préoccupations liées à la santé pourraient continuer à peser sur les dépenses des consommateurs et des entreprises.
- À mesure que les provinces assouplissent leurs restrictions et que les taux d'épargne se normalisent progressivement, une augmentation des dépenses de consommation stimulera une reprise économique plus forte au cours de la seconde moitié de l'année. De plus, la possibilité de mesures de soutien financier supplémentaires, avec l'injection de 70 à 100 milliards de dollars au cours des trois prochaines années, annoncée dans l'Énoncé économique de l'automne du gouvernement fédéral, constitue un risque à la hausse important pour les perspectives.

Perspectives relatives aux taux d'intérêt

Taux d'intérêt au Canada et aux É.-U.



- Le taux des fonds fédéraux s'établit à sa valeur plancher et devrait y rester jusqu'en 2023. La Réserve fédérale a déclaré être disposée à permettre à l'inflation de dépasser sa cible à long terme de 2 % pendant un certain temps afin de compenser l'histoire récente où elle n'a pas atteint cet objectif. Néanmoins, compte tenu des risques de croissance économique et de la hausse de l'inflation, la probabilité d'un retrait anticipé du soutien monétaire augmente.
- Le taux du financement à un jour de la Banque du Canada s'élève à 0,25 % et devrait rester inchangé jusqu'en 2023. Une amélioration dans le fonctionnement du marché a permis à la Banque du Canada de diminuer les opérations de liquidité antérieures, mais les mesures de stimulation monétaire restent importantes. Elle continuera à guider les marchés en prévoyant que les taux resteront bas jusqu'à ce que la reprise économique soit bien établie.

La Réserve fédérale et la Banque du Canada devraient maintenir des taux directeurs proches de zéro jusqu'en 2023.

Annexe

Qualité du crédit



Formations de prêts douteux bruts

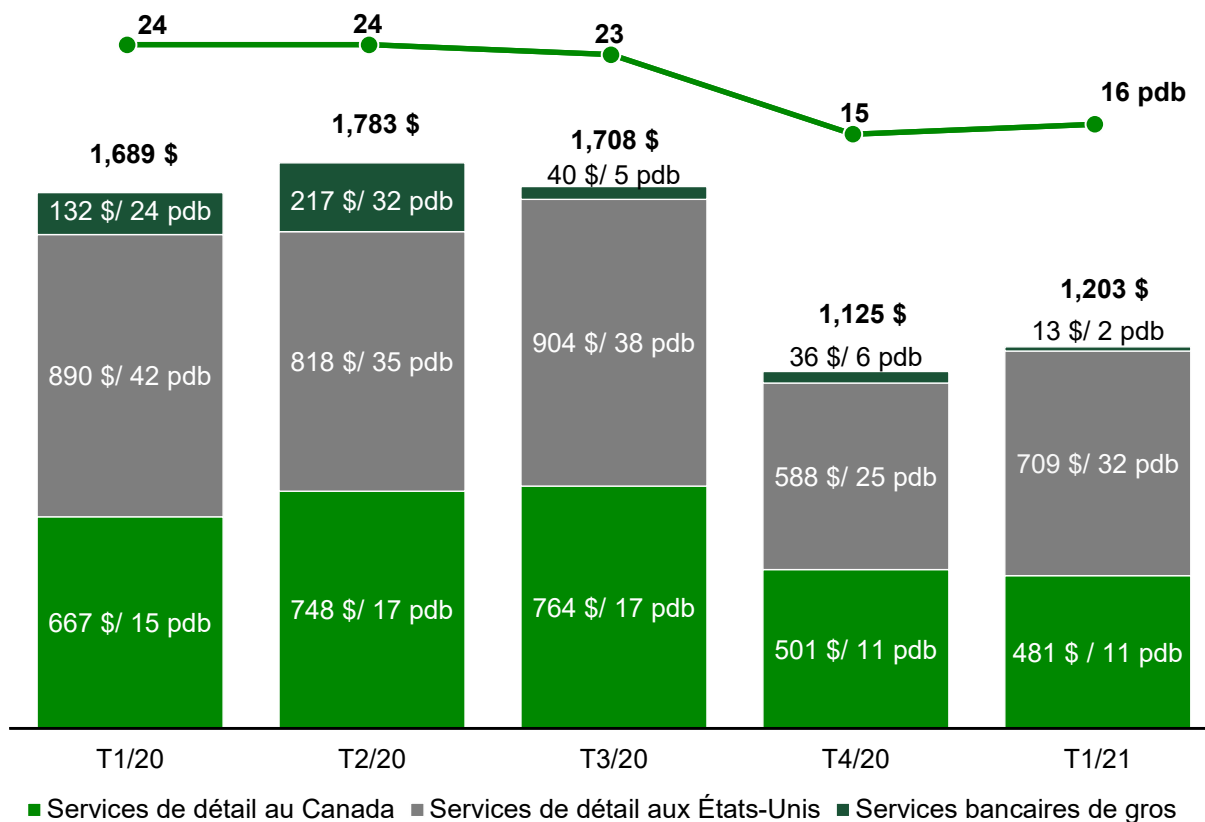
par secteur d'exploitation



Faits saillants

- Formations de prêts douteux bruts stables sur 3 mois
 - La faiblesse persistante des formations de prêts douteux bruts reflète l'incidence continue des programmes de report de la Banque et d'aide économique des gouvernements.

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



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

2. Ratio de formation des prêts douteux bruts : formations de prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts moyens.

Prêts douteux bruts

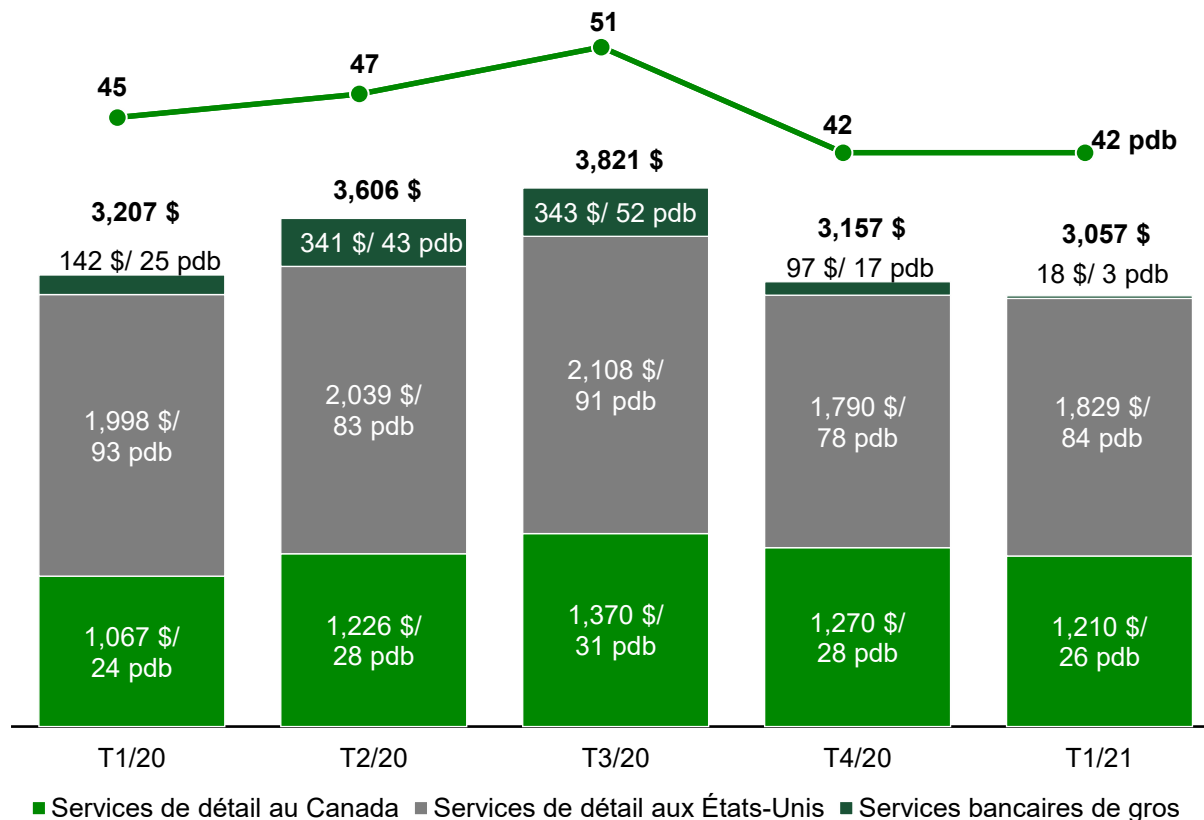
par secteur d'exploitation



Faits saillants

- Prêts douteux bruts stables sur 3 mois

Prêts douteux bruts¹ : en M\$ et ratios²

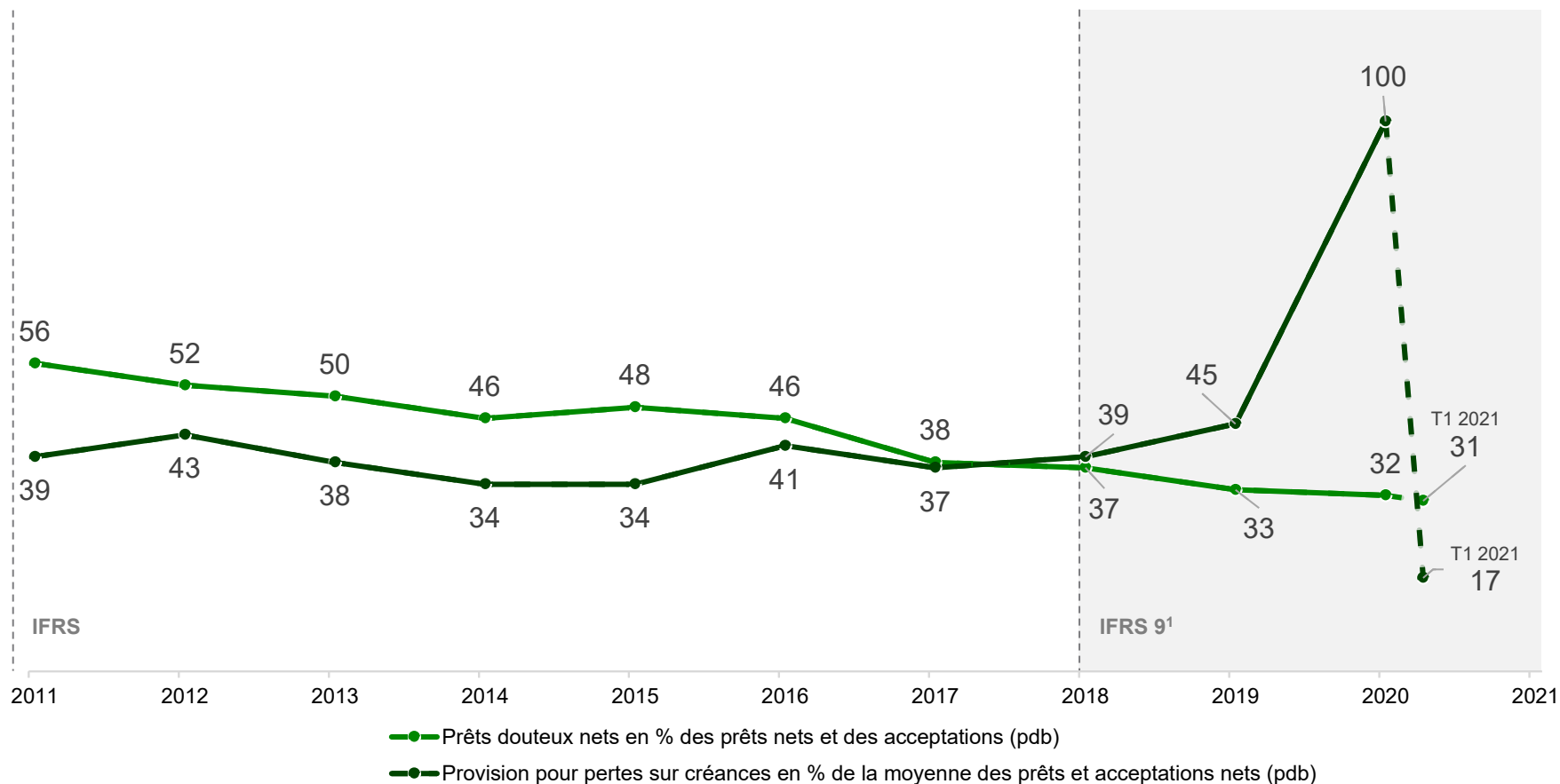


1. Les prêts douteux bruts ne tiennent pas compte de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur.
 2. Ratio de formation des prêts douteux bruts : formations de prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts moyens.

Qualité du crédit



Ratios de prêts douteux nets et de PPC (pdb)



1. Avec prise d'effet le 1^{er} novembre 2017, la Banque a adopté la norme IFRS 9, qui remplace les lignes directrices de la norme IAS 39. La Banque a pris la décision de ne pas retravailler l'information financière des périodes comparatives et a comptabilisé tout écart d'évaluation entre les valeurs comptables antérieures et les nouvelles valeurs comptables au 1^{er} novembre 2017 par un rajustement du solde d'ouverture des résultats non distribués. Par conséquent, les résultats des exercices 2018 et 2019 reflètent l'adoption de la norme IFRS 9, tandis que les résultats des périodes antérieures reflètent l'application de la norme IAS 39.

Provisions pour pertes sur créances (PPC) ^{1,2}

prêts douteux et prêts productifs



Faits saillants

- PPC pour prêts douteux en hausse sur 3 mois, principalement attribuable :
 - aux portefeuilles de cartes de crédit aux États-Unis, essentiellement comptabilisés dans le secteur Siège social.
- PPC pour prêts productifs en baisse sur 3 mois, attribuable :
 - à la baisse des provisions dans les portefeuilles de prêts commerciaux;
 - à la reprise des provisions dans les portefeuilles de prêts à la consommation.

PPC (M\$)

	T1 2020	T4 2020	T1 2021
Banque – Total	923	921	316
Prêts douteux	810	363	469
Prêts productifs	113	558	(153)
Services de détail au Canada	391	251	142
Prêts douteux	320	199	167
Prêts productifs	71	52	(25)
Services de détail aux États-Unis	323	576	138
Prêts douteux	277	151	193
Prêts productifs	46	425	(55)
Services bancaires de gros	17	(6)	20
Prêts douteux	52	(19)	10
Prêts productifs	(35)	13	10
Siège social	192	100	16
Quote-part des partenaires du portefeuille de cartes stratégiques aux É.-U.			
Prêts douteux	161	32	99
Prêts productifs	31	68	(83)

1. La PPC exclut l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur.

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

Services bancaires personnels au Canada



Faits saillants

- Diminution des prêts douteux bruts sur 3 mois
- Le RPV est demeuré stable à l'échelle des régions sur 3 mois

Services bancaires personnels au Canada (T1 2021)

	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts (en %)
Prêts hypothécaires résidentiels	215,3	347	0,16
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	95,2	181	0,19
Prêts automobiles indirects	27,2	73	0,27
Cartes de crédit	14,6	99	0,68
Autres prêts aux particuliers	19,2	42	0,22
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	9,3	26	0,28
Total des Services bancaires personnels au Canada	371,5	742	0,20
Variation par rapp. au T4 2020	4,1	(36)	(0,01)

Portefeuille de CGBI au Canada – rapport prêt-valeur par région (en %)¹,²

	T4 2020			T1 2021		
	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total
Atlantique	60	46	56	59	45	55
C.-B.	55	44	51	54	44	50
Ontario	54	43	49	53	42	49
Prairies	66	54	62	65	54	61
Québec	60	53	58	59	52	57
Canada	57	45	52	56	45	52

1. Le rapport prêt-valeur du portefeuille de CGBI est calculé selon l'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale^{MC} et pondéré en fonction de l'exposition totale. L'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale^{MC} est une marque de commerce de Teranet Enterprises Inc. et de la Banque Nationale du Canada, dont l'utilisation interne réservée à l'équipe Crédit garanti par des biens immobiliers de La Banque Toronto-Dominion est autorisée en vertu d'une licence.

2. 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.

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



Points saillants (T1 2021)

La qualité du crédit du portefeuille de CGBI au Canada est demeurée solide

- Le rapport prêt-valeur (RPV) du portefeuille de prêts assurés et non assurés est stable
- 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 %

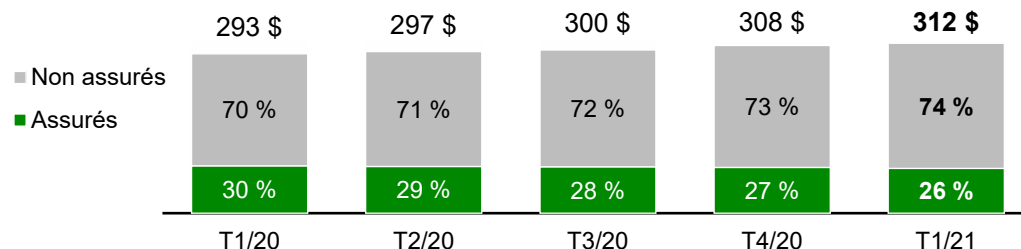
90 % du portefeuille de CGBI dans la catégorie Amortissables

- 67 % du portefeuille de LDCVD dans la catégorie Amortissables

La qualité du crédit des prêts consentis aux acheteurs de copropriétés est en phase avec le portefeuille global

- Solde brut de 54 G\$ pour le crédit garanti par des biens immobiliers consenti aux acheteurs de copropriétés, dont 28 % étant assuré
- Les prêts consentis pour construction de tours d'unités en copropriété comptent pour environ 1 % du portefeuille des Services bancaires commerciaux au Canada

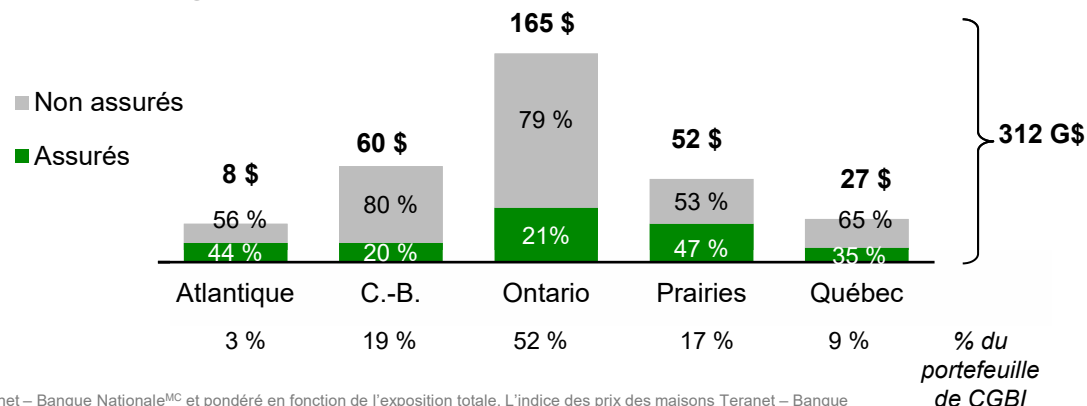
Volumes trimestriels du portefeuille (en G\$)



Portefeuille de CGBI au Canada – rapport prêt-valeur (en %)¹

	T1 2020	T2 2020	T3 2020	T4 2020	T1 2021
Non assurés	54	54	53	53	52
Assurés	53	53	52	52	51

Répartition régionale² (en G\$)



1. Le rapport prêt-valeur du portefeuille de CGBI est calculé selon l'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale^{MC} et pondéré en fonction de l'exposition totale. L'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale^{MC} est une marque de commerce de Teranet Enterprises Inc. et de la Banque Nationale du Canada, dont l'utilisation interne réservée à l'équipe Crédit garanti par des biens immobiliers de La Banque Toronto-Dominion est autorisée en vertu d'une licence.

2. 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.

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada



Faits saillants

- Diminution des prêts douteux bruts principalement en raison des résolutions dans le portefeuille de prêts de Services bancaires de gros

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada (T1 2021)

	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts (en %)
Services bancaires commerciaux ¹	85,2	468	0,55
Services bancaires de gros	57,1	18	0,03
Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada	142,3	486	0,34
Variation par rapp. au T4 2020	0,2	(103)	(0,07)

Répartition par secteur¹

	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)
Immobilier résidentiel	22,6	8
Immobilier non résidentiel	18,5	7
Services financiers	24,1	-
Gouv./fonction publique/santé et services sociaux	14,8	28
Pipelines, pétrole et gaz	7,5	61
Métaux et mines	1,6	17
Foresterie	0,5	-
Produits de consommation ²	5,7	131
Industriel/manufacturier ³	7,1	117
Services aux agriculteurs	9,1	31
Industrie automobile	6,1	28
Autres ⁴	24,7	58
Total	142,3	486

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 la vente 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.

Services bancaires personnels aux É.-U. (\$ US)

Faits saillants

- Augmentation des prêts douteux bruts sur 3 mois, mais sont demeurés sous les niveaux d'avant la COVID-19

Services bancaires personnels aux États-Unis¹ (T1 2021)

	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts (%)
Prêts hypothécaires résidentiels	28,9	342	1,18
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ²	7,9	310	3,93
Prêts automobiles indirects	25,0	197	0,79
Cartes de crédit	12,7	172	1,35
Autres prêts aux particuliers	0,7	6	0,81
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (\$ US)	75,2	1 027	1,37
Variation par rapport au T4 2020 (\$ US)	(0,2)	21	0,04
Opérations de change	20,9	287	N. d.
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (\$ CA)	96,1	1 314	1,37

Portefeuille du CGBI aux É.-U.¹

Distribution du rapport prêt-valeur (RPV) indexé et cotes FICO mises à jour³

RPV estimatif actuel	Prêts hypothécaires résidentiels (%)	LDCVD de 1 ^{er} rang (%)	LDCVD de 2 ^e rang (%)	Total (%)
>80 %	6	3	9	6
De 61 à 80 %	41	27	49	40
<= 60 %	53	70	42	54
Cotes FICO actuelles > 700	92	91	89	92

1. À l'exclusion de tous les prêts acquis ayant subi une perte de valeur.

2. Les LDCVD comprennent les lignes de crédit sur valeur domiciliaire et les prêts sur valeur domiciliaire.

3. Rapport prêt-valeur établi en fonction de la limite de crédit autorisé et du Loan Performance Home Price Index à compter de novembre 2020. Cotes FICO mises à jour en décembre 2020.

Services bancaires commerciaux aux É.-U. (\$ US)



Services bancaires commerciaux aux États-Unis¹ (T1 2021)

Faits saillants

- Augmentation des prêts douteux bruts sur 3 mois, grandement attribuable au secteur Services immobiliers commerciaux

	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts (%)
Immobilier commercial	25,9	145	0,56
Immobilier non résidentiel	18,2	106	0,58
Immobilier résidentiel	7,7	39	0,51
Commercial et industriel	68,6	258	0,38
Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (\$ US)	94,5	403	0,43
Variation par rapport au T4 2020 (\$ US)	(1,8)	65	0,08
Opérations de change	26,3	112	N. d.
Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (\$ CA)	120,8	515	0,43

Immobilier commercial

	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Bureau	5,7	25
Commerce de détail	5,9	48
Appartements	6,4	35
Résidentiel à vendre	0,2	1
Industriel	1,8	4
Hôtels	0,7	26
Terrains commerciaux	0,1	-
Autres	5,1	6
Total Immobilier commercial	25,9	145

Commercial et industriel

	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Santé et services sociaux	11,7	21
Services professionnels et autres	9,4	68
Produits de consommation ²	7,9	42
Industriel/manufacturier ³	7,1	23
Gouvernement/secteur public	10,9	4
Services financiers	3,6	10
Industrie automobile	3,7	4
Autres ⁴	14,3	86
Total Commercial et industriel	68,6	258

1. À l'exclusion de tous les prêts acquis ayant subi une perte de valeur.

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 la vente de gros.

4. La catégorie « Autres » comprend : l'agriculture, l'énergie et les services publics, les télécommunications, la câblodistribution et les médias, les transports, les ressources ainsi que d'autres secteurs.

Coordonnées des Relations avec les investisseurs



Téléphone :

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

Courriel :

tdir@td.com

Site Web :

www.td.com/francais/investisseurs

