



Groupe Banque TD

**Présentation à
l'intention des
investisseurs**

T2 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, dans le rapport trimestriel aux actionnaires pour le trimestre prenant fin le 30 avril 2021 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.

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 T2 2021

Pour le trimestre se terminant le 30 avril 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 26.
3. Voir la diapositive 35.

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

Nos secteurs d'activité

Services de détail au Canada

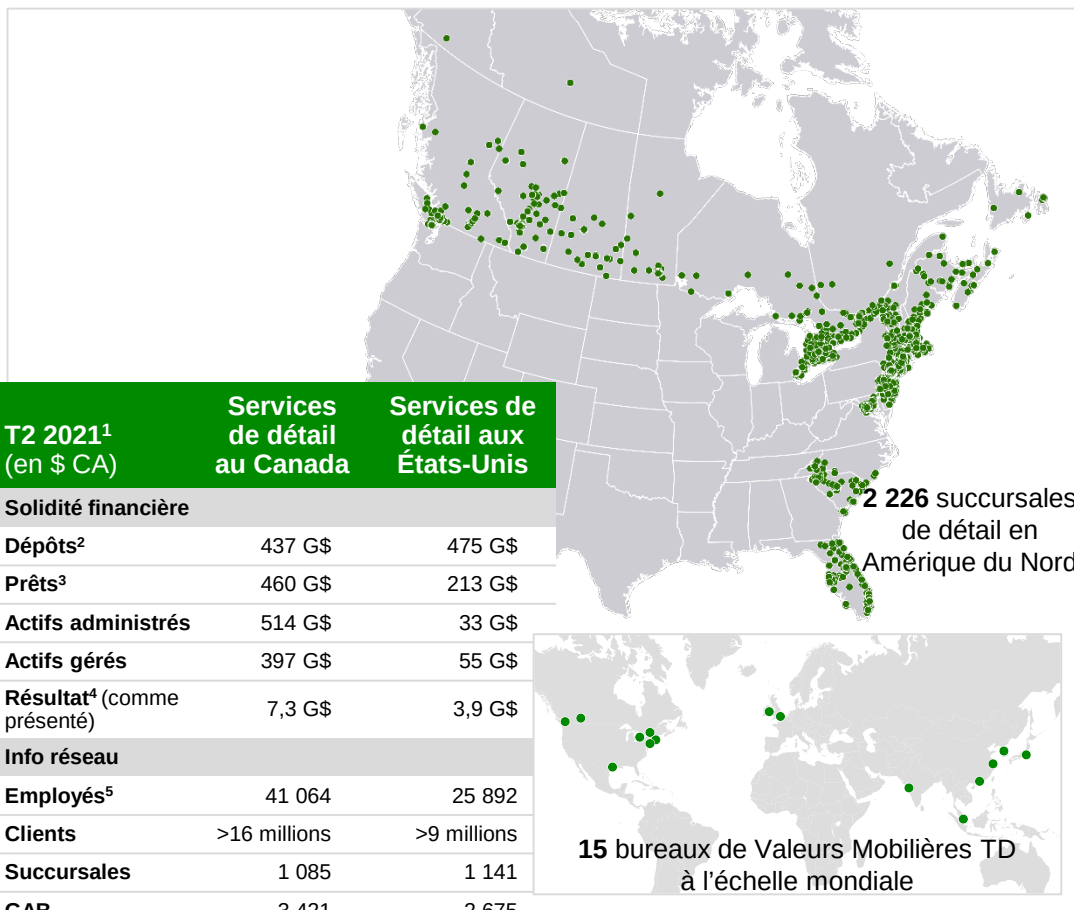
- Services bancaires personnels, cartes de crédit et financement auto
- Services bancaires commerciaux et aux PME
- Placements directs, services-conseils de gestion de patrimoine et gestion de placements
- Assurances : habitation, dommages, vie et soins médicaux

Services de détail aux États-Unis

- Services bancaires personnels, cartes de crédit et financement auto
- Services bancaires commerciaux et aux PME
- Services bancaires 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 T2 2021 correspond à la période allant du 1^{er} février 2021 au 30 avril 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



T2 2021 (\$ CA, sauf indication contraire)	Groupe Banque TD	Classement au Canada ⁴	Classement en Amérique du Nord ⁵
Total de l'actif	1 669 G\$	1 ^{re}	5 ^e
Total des dépôts	1 118 G\$	1 ^{re}	5 ^e
Capitalisation boursière	153,7 G\$	2 ^e	6 ^e
Résultat net comme présenté (<i>quatre derniers trimestres</i>)	14,4 G\$	1 ^{re}	4 ^e
Résultat net rajusté¹ (<i>quatre derniers trimestres</i>)	12,5 G\$	N. d.	N. d.
Effectif moyen en équivalence temps plein	89 449	2 ^e	6 ^e
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires²	14,2 %	1 ^{re}	1 ^{re}
Notes attribuées par Moody's aux dépôts/contreparties à long terme³	Aa1	N. d.	N. d.

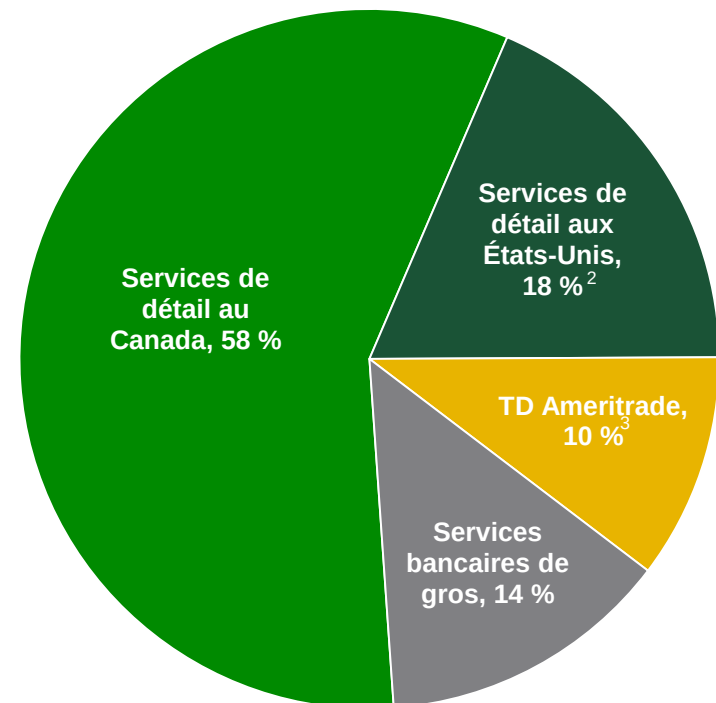
1. La Banque Toronto-Dominion (la « TD » ou la « Banque ») dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) et désigne les résultats dressés selon les IFRS, les principes comptables généralement reconnus (PCGR) actuels, « comme présentés ». La Banque 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 30 avril 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 T2 2021 clos le 30 avril 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 T1 2021 clos le 31 mars 2021.

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 T4 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)
- Acquisition de la Société de financement direct d'équipement Wells Fargo au Canada (2021)

 **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-Unis¹ (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)
- Élargissement du groupe de services bancaires immobiliers aux États-Unis avec l'ajout de l'équipe de services-conseils de Kimberlite Group (2020)
- Acquisition annoncée de l'entreprise de négociation électronique de titres à revenu fixe Headlands Tech Global Markets (2021)

1. 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.

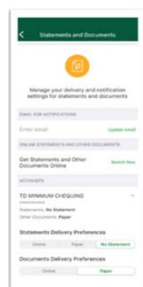
Faits saillants du T2 2021

15,1 millions
d'utilisateurs
actifs des
services
numériques¹

6,2 millions
d'utilisateurs
actifs des
services
mobiles au
Canada

4,0 millions
d'utilisateurs
actifs des
services
mobiles aux
États-Unis

Améliorations numériques



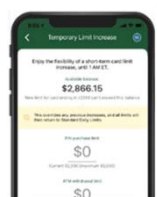
Relevés électroniques sur appareils mobiles

Les clients des services mobiles au Canada peuvent maintenant s'inscrire aux relevés électroniques et à d'autres documents numériques, les gérer et les consulter directement sur leur appareil mobile.



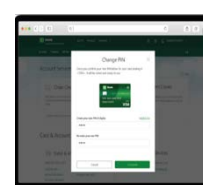
Outil de vérification d'assurance voyage de carte de crédit de TDA

Ce nouvel outil numérique aide les titulaires de cartes Visa TD à mieux comprendre les protections de l'assurance voyage TD comprises avec leurs cartes afin d'éviter toute couverture inutile. TD Assurance est le premier assureur à proposer une telle fonctionnalité.



Augmentation temporaire de la limite aux États-Unis

Les clients des services de détail ont désormais la possibilité d'augmenter temporairement la limite de leur carte ATM de GAB et de leur carte de débit Visa par l'intermédiaire de leur appareil mobile.



Provisionnement dans l'appli pour les cartes de crédit et de débit aux États-Unis

Le lancement de la fonction de provisionnement dans l'appli permet aux clients d'ajouter leurs cartes de débit et de crédit de la TD à leur portefeuille Apple ou Google et de commencer à dépenser sans quitter l'appli TD.

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.

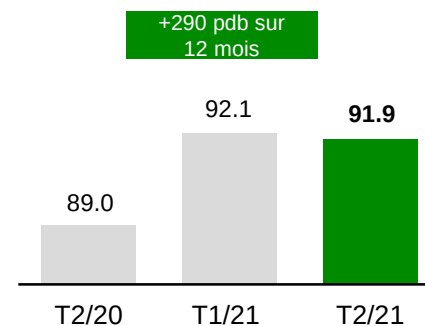
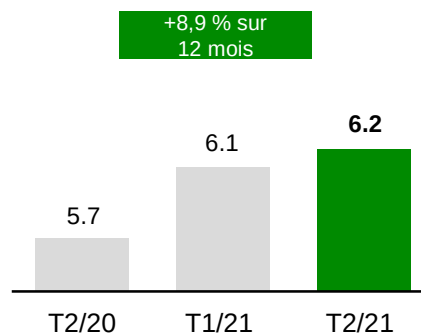
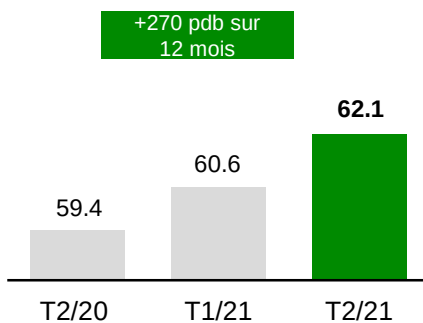
Adoption numérique

Adoption numérique (% de clients au total)²

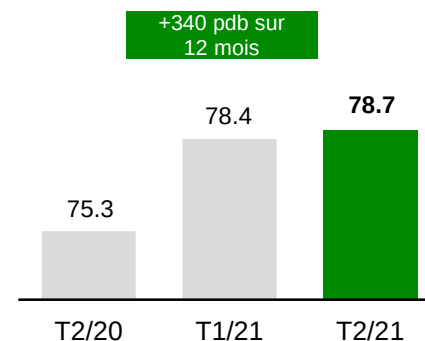
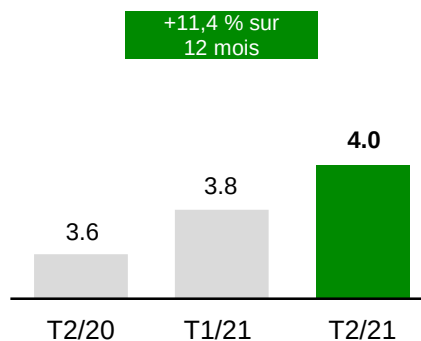
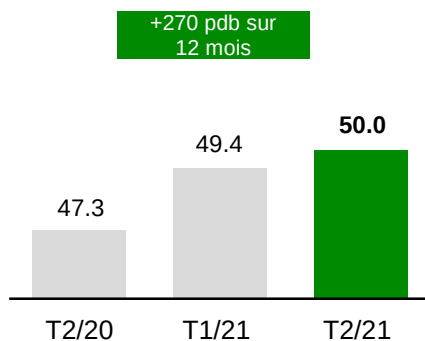
Utilisateurs actifs des services mobiles (en millions)³

Opérations libre-service (sous forme de % de toutes les opérations financières)⁴

Services de détail au Canada¹



Services de détail aux États-Unis¹



- Services de détail au Canada : Adoption numérique selon les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada et Gestion de patrimoine. Utilisateurs actifs des services mobiles et part libre-service des opérations financières selon les Services bancaires personnels et les Services bancaires aux PME au Canada. Services de détail aux États-Unis : D'après les Services bancaires de détail et les Services bancaires aux PME aux États-Unis.
- Utilisateurs actifs des services numériques sous forme de pourcentage de la clientèle totale. Utilisateurs actifs des services numériques ayant ouvert au moins une session en ligne ou au moyen de leur appareil mobile au cours des 90 derniers jours. Les résultats du T1 2021 ont été mis à jour pour tenir compte du trimestre en entier; les résultats annoncés précédemment pour le T1 2021 tenaient compte des résultats de décembre 2020. T2 2021 d'après mars 2021.
- Nombre d'utilisateurs actifs des services mobiles, en millions. Utilisateurs actifs des services mobiles ayant ouvert au moins une session au moyen de leur appareil mobile au cours des 90 derniers jours.
- La part d'opérations libre-service comprend toutes les opérations financières traitées au moyen de canaux non assistés (en ligne, mobile, GAB et système RVI).

Stratégie ESG de la TD :



LA PROMESSE PRÊTS À AGIR

Contribuer ensemble à bâtir un avenir inclusif et durable



Axes sur des objectifs



Demeurer centrés sur notre vision, notre but et nos engagements communs

Environnement

- **Plan d'action mondial sur les changements climatiques**, lancé en 2020 :
 - Cible visant à atteindre **des émissions de gaz à effet de serre (GES) nettes nulles** pour nos activités d'exploitation et de financement d'ici 2050.
 - Aucuns services financiers propres aux nouveaux projets pour des activités directement liées à l'exploration, à la mise en valeur ou à la production pétrolière et gazière dans le **cercle polaire**.
 - Nouveau groupe Finance durable et Transitions d'entreprises créé au sein de Valeurs Mobilières TD.
- Émission d'**obligations durables** de trois ans de 500 M\$ US.
- Gestion de placements TD a lancé des **fonds communs de placement liés aux facteurs ESG**.
- Participation à l'**analyse de scénarios climatiques**, y compris au projet du BSIF et de la Banque du Canada.
- Plus de **56 G\$** versés par rapport à notre cible de 100 G\$ visant à soutenir l'économie à faibles émissions de carbone.
- Inscription à l'**indice mondial de durabilité Dow Jones** (la seule banque nord-américaine à y figurer), pour la 7^e année consécutive.

Société

- Engagement d'accroître de **50 % la représentation des minorités à des postes de direction** à l'échelle de la TD d'ici 2025, en mettant l'accent sur les talents issus des communautés noires et autochtones. Ces communautés représenteront alors plus de 25 % des leaders de la TD.
- Lancement de la formation **sur la sensibilisation à la culture autochtone** et ajout de nouveaux modules de formation, soit **Comprendre l'expérience des Noirs et Reconnaître le racisme envers les Noirs, le combattre et devenir antiraciste**.
- Objectif atteint : **40 % des postes de VP ou des échelons supérieurs de la Banque sont occupés par des femmes** au Canada en 2020.
- Sur tous les **administrateurs de la TD**, 36 % sont des femmes et 29 % déclarent de plein gré faire partie d'un des groupes suivants : membre d'une minorité visible, Autochtone, membre de la communauté LGBTQ2+ ou personne handicapée.
- Investissement de **plus de 130 M\$** pour appuyer des organismes à but non lucratif là où la TD est présente dans le cadre de La promesse TD Prêts à agir.
- Inscription à l'**indice Bloomberg sur l'égalité des sexes** pour la 5^e année de suite.

Gouvernance

- Création du **forum sur les enjeux ESG de l'équipe de la haute direction** pour assurer une surveillance régulière des enjeux ESG et de l'élaboration de la stratégie liée au climat.
- Intégration des **mesures ESG supplémentaires au cadre de rémunération de la haute direction** de la Banque dès l'exercice 2021.
- Mise en œuvre du **cadre de gestion du risque environnemental et social** et établissement d'une fonction officielle de gestion du risque environnemental et social qui relève du groupe Gestion du risque opérationnel.
- Lancement d'une nouvelle **évaluation du risque environnemental et social et des outils qui tiennent compte des changements climatiques relativement aux emprunteurs** afin de fournir une approche normalisée pour l'évaluation des risques environnementaux et sociaux à l'échelle de l'emprunteur et de l'opération.
- Le **Centre de fusion à Singapour** s'ajoute à ceux de Toronto, du New Jersey et de Tel-Aviv pour trouver de nouvelles façons de protéger la Banque contre les cyberrisques et autres menaces.
- Lauréate du prix du **meilleur rapport ESG** au Canada du IR Magazine pour une 3^e année consécutive.



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 T2 2021

Pour le trimestre se terminant le 30 avril 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 26.
3. Voir la diapositive 35.



Faits saillants du T2 2021

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

RPA de 1,99 \$, en hausse de 1,19 \$

- RPA rajusté¹ de 2,04 \$, en hausse de 1,19 \$

Produits en baisse de 3 %

- Croissance du volume et hausse de l'activité des clients, neutralisées par la diminution des marges et la force du dollar canadien

PPC en baisse de 690 M\$ sur 3 mois

- Prêts douteux : 381 M\$ (-85 M\$)
- Prêts productifs : -758 M\$ (-605 M\$)

Charges en hausse de 12 %, y compris la quote-part des partenaires dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis

- Sinon, charges en hausse de 1 %

Résultat comme présenté par secteur (sur 12 mois)

- Résultat des Services de détail au Canada en hausse de 86 % (en hausse de 82 % après rajustement)¹
- Résultat des Services de détail aux États-Unis en hausse de 292 %
- Résultat des Services bancaires de gros en hausse de 83 %

Faits saillants financiers (M\$)

Comme présenté	T2 2021	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	10 228	(5) %	(3) %
PPC	(377)	(690) \$	(3 595) \$
Charges	5 729	(1) %	12 %
Résultat net	3 695	13 %	+2 180 \$
RPA dilué (\$)	1,99	12 %	+1,19 \$
Rajusté ¹	T2 2021	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Charges	5 691	(1) %	13 %
Résultat net	3 775	12 %	+2 176 \$
RPA dilué (\$)	2,04	11 %	+1,19 \$

Résultat par secteur (M\$)

T2 2021	Comme présenté	Rajusté ¹
Services de détail³	3 498	3 498
<i>Services de détail au Canada</i>	2 182	2 182
<i>Services de détail aux États-Unis</i>	1 316	1 316
Services bancaires de gros	383	383
Siège social	(186)	(106)

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

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 deuxième trimestre de 2021 et le rapport de gestion de la Banque.

Faits saillants des résultats des secteurs au T2 2021 (sur 12 mois, sauf indication contraire)



Services de détail au Canada (en \$ CA)

- Le **résultat net** pour le trimestre s'est élevé à 2 182 M\$, soit une augmentation de 1 010 M\$, ou de 86 %, par rapport au deuxième trimestre de l'exercice précédent. Les **produits** ont augmenté de 1 %. Les **produits d'intérêts nets** ont diminué de 4 %, du fait des marges moins élevées, partiellement neutralisés par la croissance des volumes. La **marge d'intérêt nette** s'est établie à 2,61 %, en baisse de 4 pdb sur 3 mois, du fait des changements apportés à la composition de l'actif et de l'incidence persistante du faible taux d'intérêt. Les **produits autres que d'intérêts** ont augmenté de 6 %, du fait de la hausse des produits tirés des transactions et des comptes à honoraires dans les activités de gestion de patrimoine et des services bancaires et de volumes d'assurance plus élevés, partiellement neutralisés par des rabais sur les primes pour les clients du secteur de l'assurance et une diminution de la juste valeur des investissements soutenant les passifs des sinistres.
- Le **volume moyen des prêts** a augmenté de 20 G\$, ou de 5 %, du fait de la croissance de 5 % des prêts aux particuliers et de 2 % des prêts aux entreprises. Le **volume moyen des dépôts** a augmenté de 72 G\$, ou de 20 %, en raison de la croissance de 14 % des dépôts de particuliers, de 27 % des dépôts d'entreprises et de 29 % des dépôts de gestion de patrimoine.
- Les **actifs administrés** ont augmenté de 27 %, du fait de l'appréciation des marchés et de la croissance des nouveaux actifs, et les **actifs gérés** ont augmenté de 15 %, du fait de l'appréciation des marchés et de la croissance des nouveaux actifs.
- La **provision pour pertes sur créances (PPC)** a affiché une reprise de 37 M\$, en baisse de 179 M\$ sur 3 mois. La PPC pour prêts douteux a augmenté de 24 M\$, ou de 14 %, principalement dans les portefeuilles de prêts commerciaux. La PPC pour prêts productifs a connu une reprise de 228 M\$, en baisse de 203 M\$, du fait principalement de la reprise des provisions dans les portefeuilles de prêts commerciaux et à la consommation 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 -0,03 %, en baisse de 15 pdb.
- Les **réclamations d'assurance et charges connexes** pour le trimestre se sont établies à 441 M\$, en baisse de 230 M\$, ou de 34 % sur 12 mois, du fait de la baisse des réclamations en cours d'exercice, de la 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, et de développements plus favorables concernant les réclamations des années précédentes.
- Les **charges** ont augmenté de 4 % du fait de l'accroissement des charges liées au volume et aux employés, 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 127 M\$, ou de 5 %.

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

- Le **résultat net** pour le trimestre s'est élevé à 1 047 M\$, soit une augmentation de 786 M\$ sur 12 mois. Les **produits** du trimestre ont augmenté de 2 %. Les **produits d'intérêts nets** ont diminué de 8 %, la croissance du volume de dépôts et des prêts émis en vertu du PPP ayant été plus que neutralisée par la diminution de la marge des dépôts. La **marge d'intérêt nette** s'est établie à 2,15 %, soit une baisse de 9 pdb sur 3 mois. Les **produits autres que d'intérêts** ont augmenté de 47 %, du fait principalement de l'évaluation plus élevée de certains placements, de la croissance au titre des revenus tirés des honoraires découlant de la hausse de l'activité des clients et d'un gain plus élevé des ventes de prêts hypothécaires.
- Le **volume moyen des prêts** a augmenté de 1 %. Les prêts aux particuliers ont diminué de 1 %, principalement en raison des soldes de carte moins élevés, et les prêts aux entreprises ont augmenté de 3 %, principalement en raison des montages de prêts en vertu du PPP. Le **volume moyen des dépôts** a augmenté de 72 G\$, ou de 23 %, en raison de la croissance de 33 % des dépôts d'entreprises, de 23 % des dépôts de particuliers et de 18 % des dépôts dans les comptes de passage.
- La **PPC** a affiché une reprise de 173 M\$, en baisse de 276 M\$ sur 3 mois. La PPC pour prêts douteux a diminué de 56 M\$, principalement dans les portefeuilles de prêts à la consommation. La PPC pour prêts productifs a connu une reprise de 264 M\$, en baisse de 220 M\$ sur 3 mois, du fait principalement de la reprise des provisions dans les portefeuilles de prêts commerciaux et 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 -0,41 %, soit une baisse de 66 pdb sur 3 mois.
- Les **charges** ont augmenté de 4 %, ce qui reflète principalement les coûts d'optimisation des succursales de 49 M\$, neutralisés en partie par des dispositions légales moins élevées.
- La **contribution de Schwab** de 194 M\$ a augmenté de 20 M\$, ou de 11 %, par rapport à la contribution de TD Ameritrade au deuxième trimestre de l'exercice dernier.

Services bancaires de gros (en \$ CA)

- Le **résultat net** pour le trimestre s'est élevé à 383 M\$, soit une augmentation de 174 M\$, ou de 83 %, par rapport au deuxième trimestre de l'exercice précédent, du fait de la diminution de la PPC, neutralisée en partie par la diminution des produits et l'augmentation des charges autres que d'intérêts. Les **produits** pour le trimestre se sont élevés à 1 157 M\$, soit une baisse de 104 M\$, ou de 8 %, principalement du fait de la baisse des produits tirés des opérations sur titres et des titres de créance, neutralisée en partie par la hausse des honoraires de services-conseils.
- La **PPC** a affiché une reprise de 63 M\$, en baisse de 83 M\$ sur 3 mois. La PPC pour prêts douteux s'est établie à 12 M\$, soit une augmentation de 2 M\$. La PPC pour prêts productifs a connu une reprise de 75 M\$, en baisse de 85 M\$, du fait principalement de la reprise des provisions ce trimestre découlant largement de l'amélioration des perspectives économiques.
- Les **charges** ont augmenté de 14 %, reflétant principalement une hausse de la rémunération variable.

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

Assises solides en matière de capitaux propres et de liquidité



Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 14,2 %

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

Ratio de levier financier de 4,6 %

Ratio de liquidité à court terme de 128 %

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

Ratio de fonds propres de catégorie 1 au T1 2021	13,6 %
Production de fonds propres à l'interne	47
Gain actuariel sur les régimes d'avantages sociaux des employés	17
Diminution des actifs pondérés en fonction des risques (hors change) ¹	8
Autres éléments	3
Déduction des actifs du fonds du régime de retraite à prestations déterminées	(5)
Diminution des mesures transitoires du BSIF aux fins de provisionnement pour pertes de crédit attendues	(7)
Ratio de fonds propres de catégorie 1 au T2 2021	14,2 %

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

Actifs pondérés en fonction des risques au T1 2021		467 \$
Risque de crédit ²	(+38) pdb	-12,4
Risque de marché	(+1) pdb	-0,2
Risque opérationnel	(-1) pdb	+0,4
Actifs pondérés en fonction des risques au T2 2021		455 \$

1. Incidence de la conversion de change sur les actifs pondérés en fonction des risques négligeable sur le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO, ce dernier faisant l'objet d'une couverture de change.

2. La conversion de change des actifs pondérés en fonction des risques à l'égard du risque de crédit s'est élevée à 9,5 G\$ et aurait eu une incidence de -28 pdb sur le ratio des fonds propres de catégorie 1 si ce dernier n'avait pas été couvert.



Portefeuille de prêts de grande qualité

Soldes (en G\$, sauf indication contraire)

	T1 2021	T2 2021
Portefeuille des Services de détail au Canada	456,7	466,8
Services bancaires personnels	371,5	378,9
Prêts hypothécaires résidentiels	215,3	220,5
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	95,2	97,7
Prêts automobiles indirects	27,2	27,4
Cartes de crédit	14,6	14,5
Autres prêts aux particuliers	19,2	18,8
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	9,3	9,0
Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux PME)	85,2	87,9
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en \$ US)	169,7 \$ US	168,0 \$ US
Services bancaires personnels	75,2 \$ US	72,9 \$ US
Prêts hypothécaires résidentiels	28,9	28,1
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	7,9	7,5
Prêts automobiles indirects	25,0	24,6
Cartes de crédit	12,7	12,1
Autres prêts aux particuliers	0,7	0,6
Services bancaires commerciaux	94,5 \$ US	95,1 \$ US
Immobilier non résidentiel	18,2	17,8
Immobilier résidentiel	7,7	7,8
Commercial et industriel	68,6	69,5
Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	47,2	38,5
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en \$)	216,9	206,5
Portefeuille des Services bancaires de gros	57,1	59,8
Autres²	4,1	3,3
Total³	734,8	736,4

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)

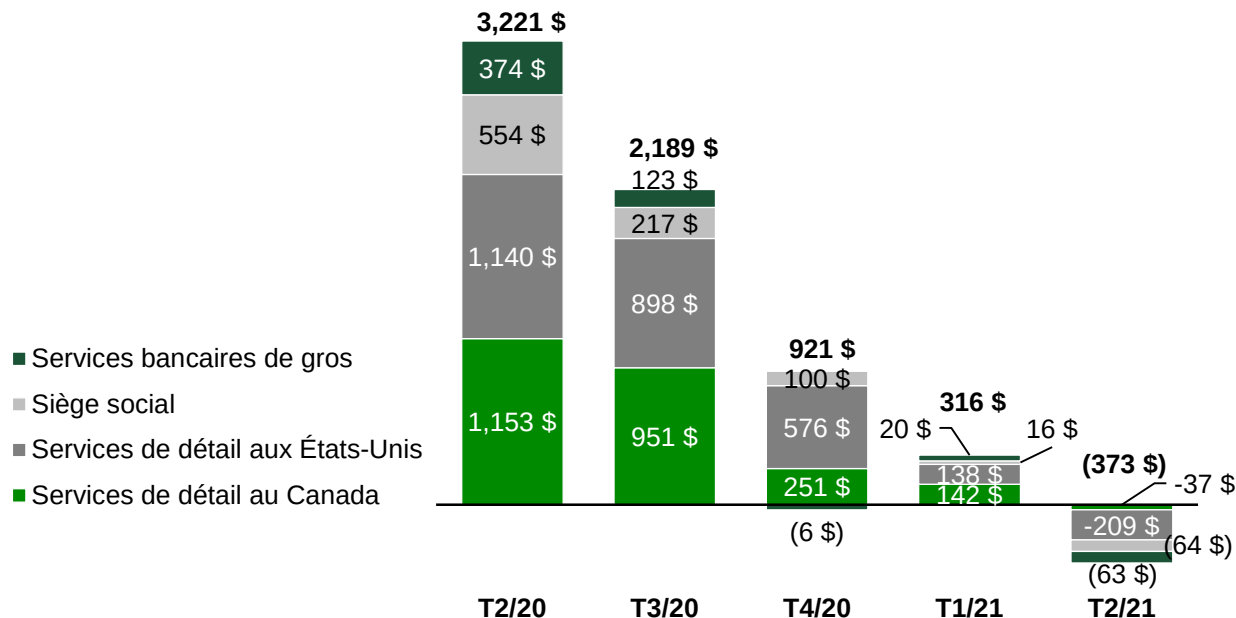
par secteur d'exploitation



Faits saillants

- La reprise des PPC pour le trimestre reflète :
 - la reprise de provisions pour prêts productifs;
 - partiellement neutralisée par la faiblesse cyclique de provisions pour prêts douteux.

PPC¹ : en M\$ et ratios²



Ratio PPC

	T2/20	T3/20	T4/20	T1/21	T2/21
Services de détail au Canada	107	86	22	12	(3)
Services de détail aux États-Unis (net) ³	204	151	102	25	(41)
Services de détail et Services bancaires aux grandes entreprises aux États-Unis (brut) ⁴	305	189	120	28	(54)
Services bancaires de gros	228	70	(4)	14	(44)
Banque – Total	176	117	49	17	(21)

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.

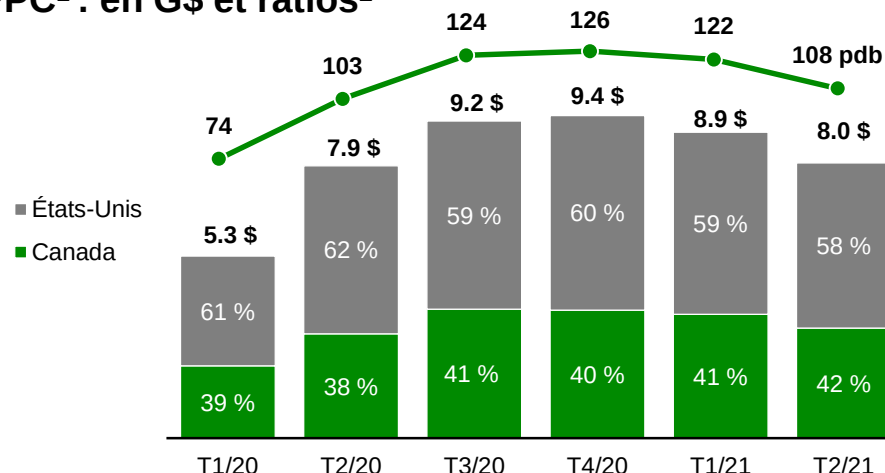
Provision pour pertes sur créances (PPC)



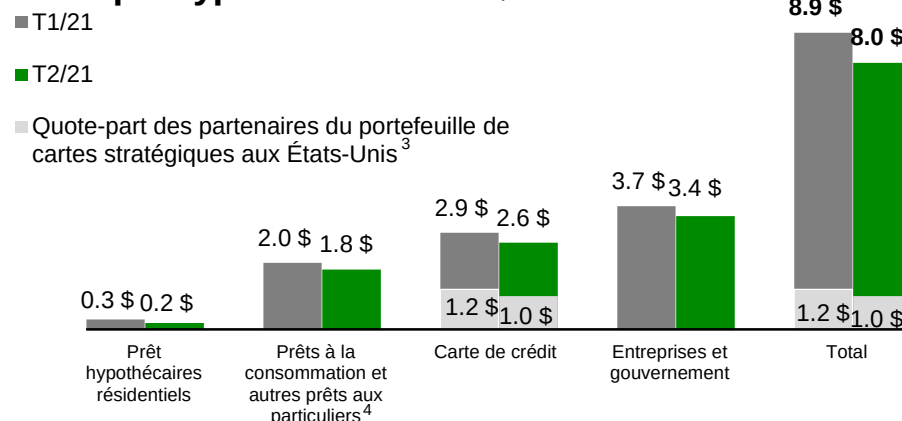
Faits saillants

- La PPC a diminué de 968 M\$ sur 3 mois, ce qui est attribuable :
 - à la reprise de provisions pour prêts productifs, laquelle est principalement liée à l'amélioration des perspectives économiques et des attributs du crédit à la consommation;
 - à l'incidence des taux de change.
- 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 : en G\$ et ratios²



PPC¹ par type d'actif : en G\$



	Prêts productifs		Prêts douteux		Ratio ² (pdb)		Prêts à la consommation et autres prêts aux particuliers ⁴		Carte de crédit		Entreprises et gouvernement		Total	
	0,24	0,19	0,06	0,06	12	10	1,8	1,7	2,7	2,4	3,4	3,0	8,1	7,2
							0,2	0,1	0,2	0,2	0,3	0,4	0,8	0,8
							110	98	953	875	138	126	122	108

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 (exclut 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.

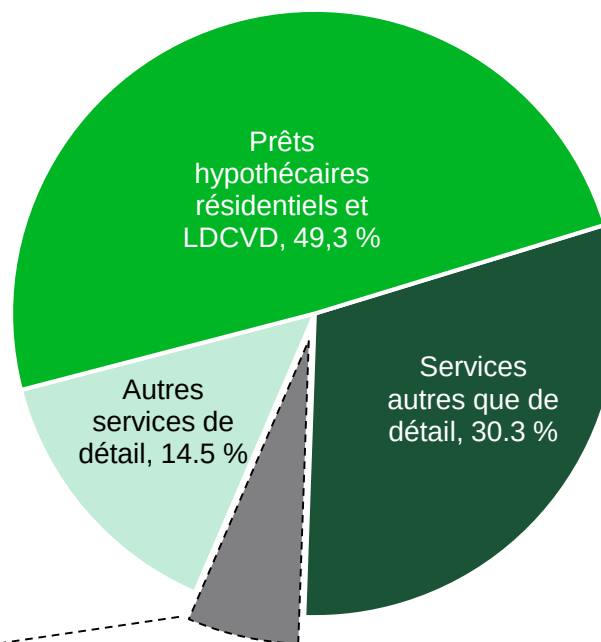
Secteurs d'intérêt pendant la COVID-19



Points saillants (T2 2021)

- Les acceptations et les prêts bruts dans les secteurs d'intérêt se sont établis à 44 G\$
 - Le tout représente environ 5,9 % 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 0,84 %, 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 : 736 G\$



Secteurs d'intérêt¹ : 5,9 % du total des acceptations et prêts bruts

Immobilier commercial

- Commerce de détail – immobilier commercial : 10,4 G\$, 1,4 %
- Immeubles de bureaux – immobilier commercial (incluant les FPI d'immeubles de bureaux) : 9,6 G\$, 1,3 %
- Immeubles résidentiels aux États-Unis : 8,3 G\$, 1,1 %
- Détail – FPI : 3,4 G\$, 0,5 %
- Hôtels (incluant les FPI d'hôtels) : 1,6 G\$, 0,2 %

Pétrole et gaz

- Producteurs et sociétés de services : 3,8 G\$, 0,5 %

Secteur du commerce de détail

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

Transport

- Transport aérien : 1,1 G\$, 0,2 %
- Croisiéristes : 0,1 G\$, 0,0 %

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

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 T2 2021

Pour le trimestre se terminant le 30 avril 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 26.
3. Voir la diapositive 35.

Croissance stable des résultats

Résultat comme présenté (en M\$ CA)¹

TCAC sur 5 ans²

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

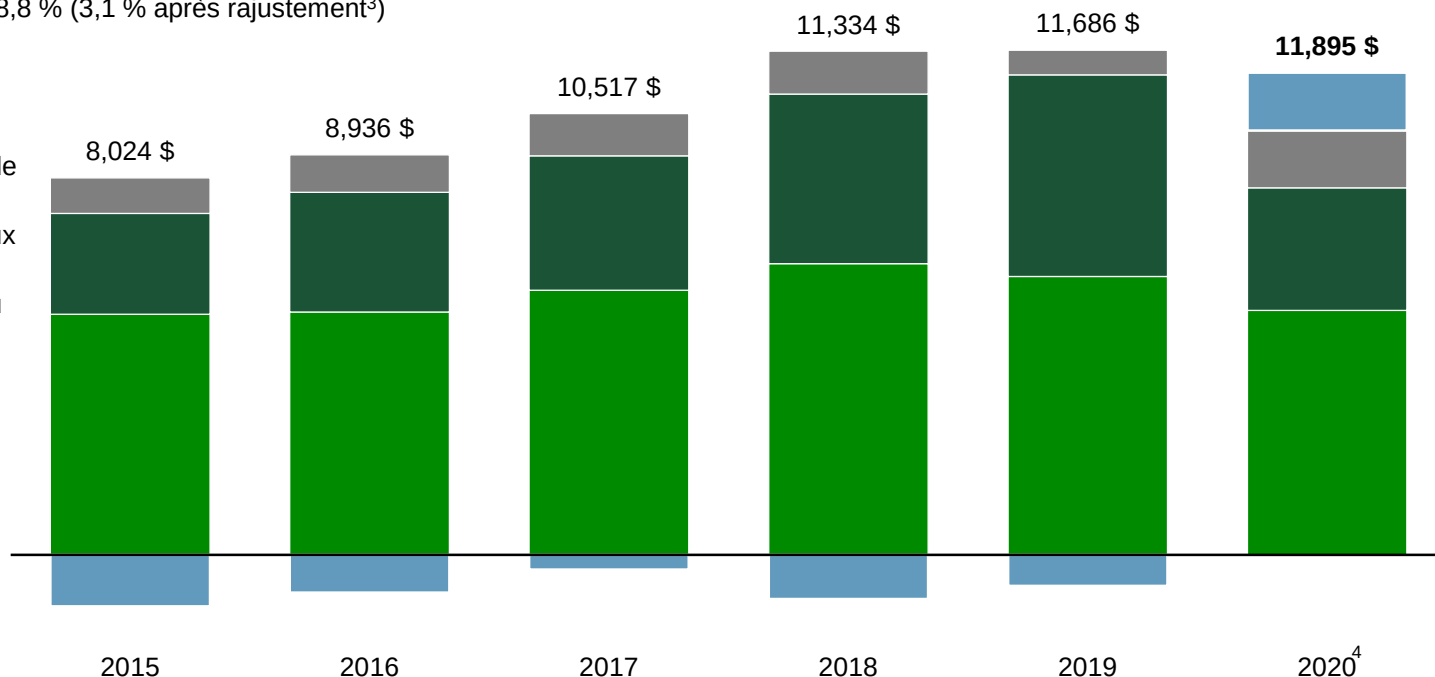
RPA comme présenté : 8,8 % (3,1 % après rajustement³)

■ 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.

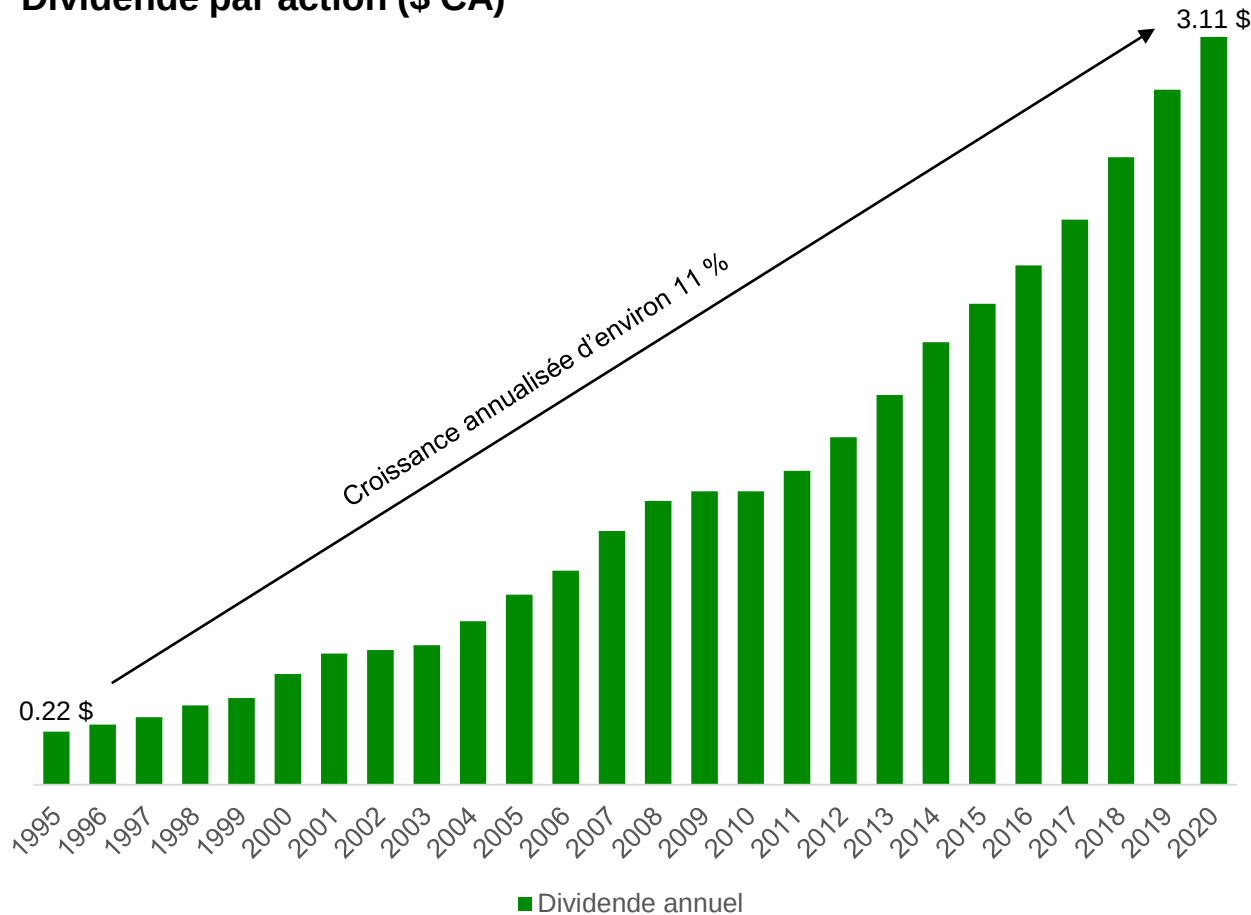
3. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 8.

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 :
3,9 %¹

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

1. Au T2 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	52,1 %	3 ^e	9 ^e
Trois ans	9,9 %	4 ^e	8 ^e
Cinq ans	13,0 %	1 ^{re}	4 ^e
Dix ans	11,7 %	1 ^{re}	4 ^e

Au premier rang parmi les homologues canadiens quant au rendement total pour les actionnaires³ pour les périodes de 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

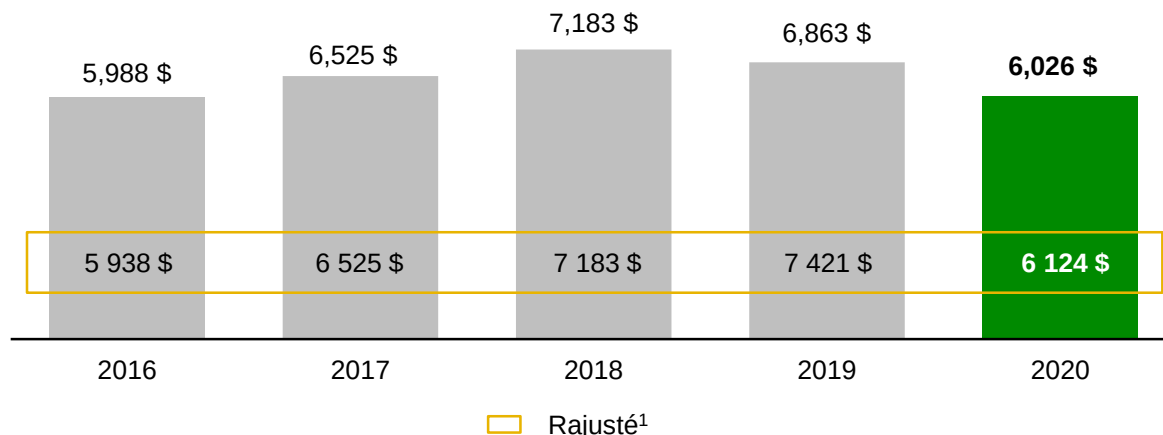
- Service à la clientèle légendaire personnalisé et connecté
- Accent sur les produits et marchés sous-représentés
- Puissance de la stratégie Une seule TD
- Culture et équipe gagnantes



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

Sondage sur la satisfaction des concessionnaires à l'égard du financement au Canada 2021 de J.D. Power⁶

Résultat net comme présenté (en M\$ CA)



Faits saillants du T2 2021

Total des dépôts²	437 G\$ CA	Employés⁴	41 064
Total des prêts²	460 G\$ CA	Clients	>16 millions
Actifs administrés	514 G\$ CA	Utilisateurs des services mobiles⁵	6,2 millions
Actifs gérés	397 G\$ CA	Succursales	1 085
Primes d'assurance brutes souscrites³	4,8 G\$ CA	GAB⁵	3 421
Résultat³	7,3 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 2021, 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
- Presque toutes **les succursales de la TD** demeurent ouvertes, et des mesures de santé et de sécurité sont en place. La TD continue de dominer le marché en ce qui a trait au nombre total d'heures d'ouverture, et nous offrons activement des rendez-vous virtuels et téléphoniques aux clients qui veulent faire affaire avec nous à distance
- **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
- Gestion de prêts de soutien de 11 G\$ dans le cadre du Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes (**CUEC**) pour environ 206 000 clients⁴
- 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
 - Le 1^{er} mai, conclusion de l'acquisition de la Société de financement direct d'équipement Wells Fargo au Canada
- 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
- À **Financement auto**, nos concessionnaires nous ont classés au premier rang pour la satisfaction des concessionnaires parmi les prêteurs nationaux non exclusifs avec crédit préférentiel³ pour la quatrième année consécutive

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 réussi 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 deuxième 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 plateforme **CourtierWeb** de 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'affinité**⁸
- A pris le **3^e rang pour la part de marché de l'assurance habitation et auto**

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 de février 2021, de l'Association des banquiers canadiens pour le crédit garanti par des biens immobiliers en date de novembre 2020, de l'Association des banquiers canadiens pour les dépôts et les prêts d'entreprises en date de décembre 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 février 2021, 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 2021 s'est déroulé en février 2021 et comprenait trois facteurs (relation avec les institutions financières, 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 (1 193 concessionnaires). FATD (765 réponses) fait concurrence dans la catégorie des prêteurs non exclusifs avec crédit de détail (financement des achats automobiles par les consommateurs) (7 190 réponses).

4. Au 30 avril 2021.

5. Benefits Canada, « The Top 40 Money Managers » (au 31 décembre 2020), mai 2021.

6. Rapport « Managed Money Advisory Service » (au 31 décembre 2020), *Investor Economics*, printemps 2021.

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 2020.

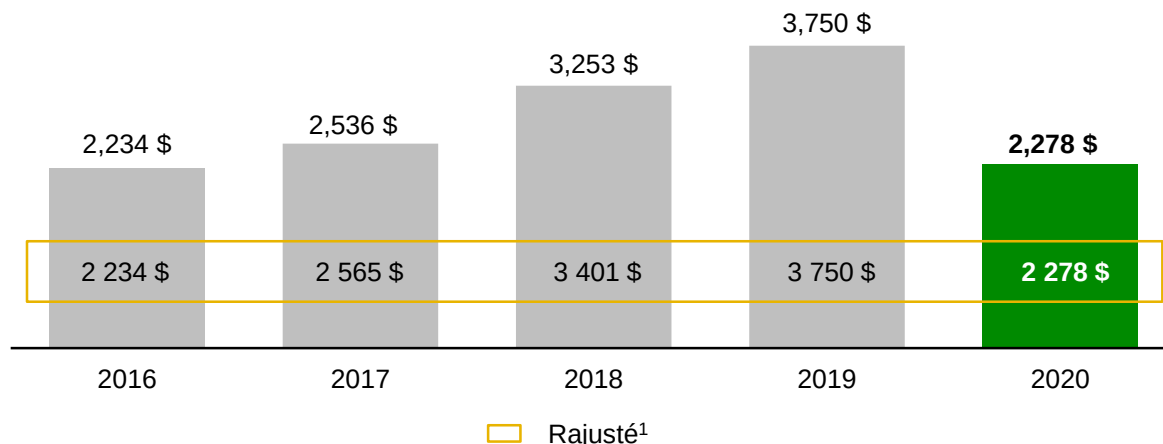
Services de détail aux États-Unis

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 T2 2021

Total des dépôts²	475 G\$ CA	378 G\$ US	Employés⁴	25 892
Total des prêts²	213 G\$ CA	170 G\$ US	Clients	>9 millions
Actifs administrés	33 G\$ CA	29 G\$ US	Utilisateurs des services mobiles⁵	4,0 millions
Actifs gérés	55 G\$ CA	44 G\$ US	Succursales	1 141
Résultat comme présenté³	3,9 G\$ CA	3,0 G\$ US	GAB⁵	2 675

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
- **Au premier rang des prêteurs aux petites entreprises** dans les marchés où nous exerçons nos activités, du Maine à la Floride, pour une quatrième année consécutive en 2020
- Chef de file en matière de **prêts en vertu du PPP**, se classant parmi les 10 premiers au pays pour la valeur et le volume des prêts en avril
- Fusion des équipes des Services bancaires aux grandes entreprises et Services bancaires spécialisés avec **Services bancaires commerciaux** au T1 2021 afin de renforcer la compétitivité dans les principaux marchés verticaux et de stimuler la croissance du portefeuille

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
- **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



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

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

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 mené 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 7 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

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 le jdpower.com/awards.

Services bancaires de gros



Stratégie cohérente

Nos avantages concurrentiels

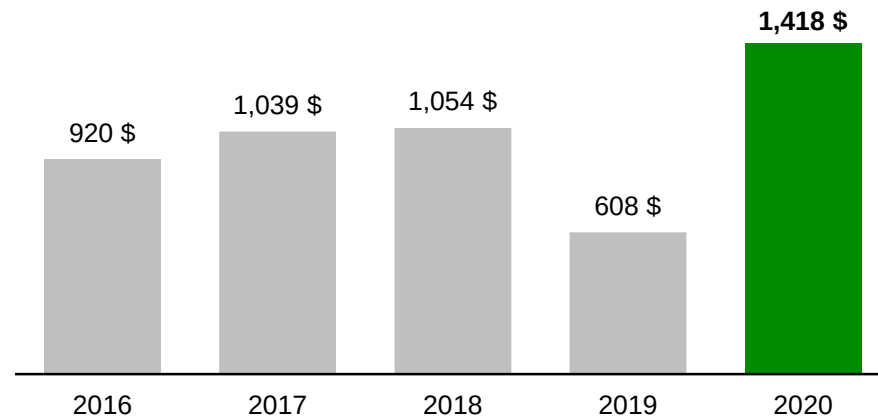
- Poursuivre nos efforts pour devenir un courtier intégré nord-américain doté d'une portée mondiale.
 - Au Canada, être le courtier en valeurs mobilières le mieux coté.
 - Aux États-Unis, offrir une valeur ajoutée et des conseils de confiance dans des secteurs pour lesquels nous avons une expertise concurrentielle.
 - 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

- Classement au premier rang au Canada en ce qui a trait à la part de marché et à la qualité du service d'opérations de change dans l'étude sur les opérateurs de change canadiens réalisée par Greenwich Associates en 2020
- Prix Cabinet de métaux précieux de l'année d'Energy Risk en 2020
- Prix Cabinet canadien de produits dérivés, Meilleure maison de courtage pour les émissions en dollars des émetteurs souverains et supranationaux et de leurs agences, Meilleure maison de courtage pour les émissions en devises secondaires des émetteurs souverains et supranationaux et de leurs agences et Meilleure maison de courtage pour les solutions post-LIBOR des émetteurs souverains et supranationaux et de leurs agences de GlobalCapital en 2020

Résultat net (en M\$ CA)



Faits saillants du T2 2021

Portefeuille de prêts bruts moyens ¹	60 G\$ CA
Produits liés aux activités de négociation ²	3,1 G\$ CA
Résultat ²	1,7 G\$ CA
Employés ³	4 757

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 témoignant de l'objectif de Valeurs Mobilières TD de devenir un courtier intégré nord-américain doté d'une portée mondiale :
 - Cogestionnaire principal des **obligations vaccin sur 5 ans d'un montant de 750 M\$ US de la Facilité internationale de financement pour la vaccination (IFFIm)**, qui fournira à Gavi, l'Alliance du Vaccin, des fonds immédiatement disponibles pour appuyer la vaccination de routine dans les pays à faible revenu, ce qui permettra de vacciner près de la moitié des enfants dans le monde
 - Cochef de file teneur de livre pour l'**offre de 550 M\$ US de Ballard Power Systems**, dont la vision est de fournir de l'énergie à partir de pile à combustible pour une planète durable
- Aux États-Unis, entente conclue pour l'acquisition de **Headlands Tech Global Markets** afin d'accélérer la stratégie d'innovation et de technologie de la TD et d'accroître nos capacités en matière de négociation électronique de titres à revenu fixe

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 T2 2021

Pour le trimestre se terminant le 30 avril 2021.

3

Rendement démontré, occasions de croissance future

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

4

Bilan et capitalisation solides

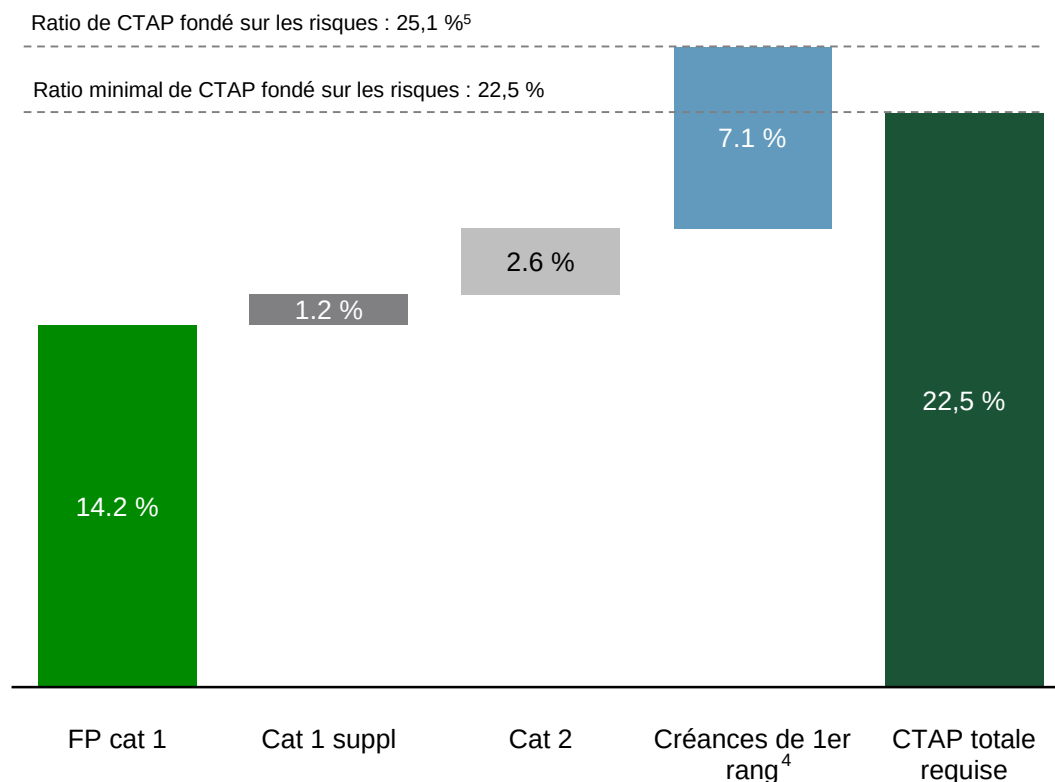
Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit³

1. Voir la diapositive 8.
2. Voir la diapositive 26.
3. Voir la diapositive 35.

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 CTAP fondé sur les risques de la TD pour le T2 2021 est de 25,1 %
 - Ratio de levier CTAP : **6,75 %**
 - Ratio de levier CTAP de la TD pour le T2 2021 est de 7,6 %
- 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. Reflète les créances impayées et converties au taux de change en date du 30 avril 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. CTAP notionnelle de 27,6 % les 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) étaient inclus.

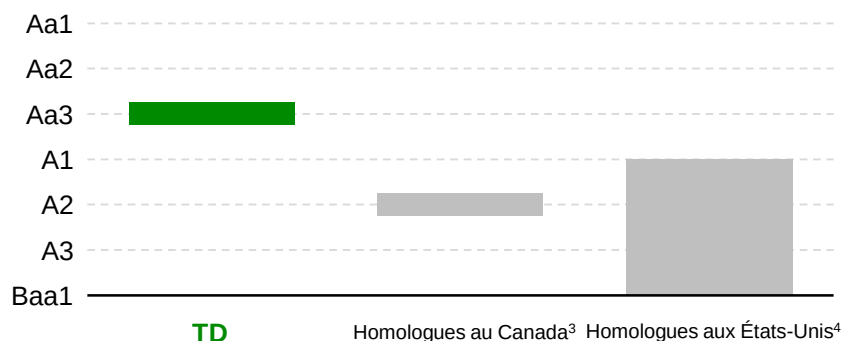
Notes parmi les plus élevées du secteur

Notes d'émetteur¹

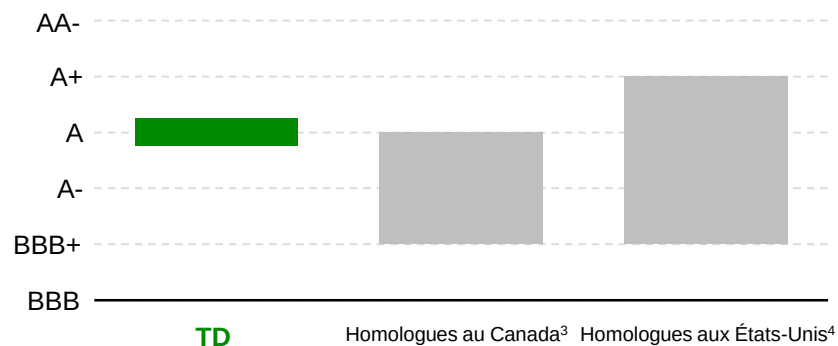
Agences de notation	Notes attribuées aux créances de premier rang ²	Perspectives
Moody's	Aa3	Stable
S&P	A	Stable
DBRS	AA	Stable

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



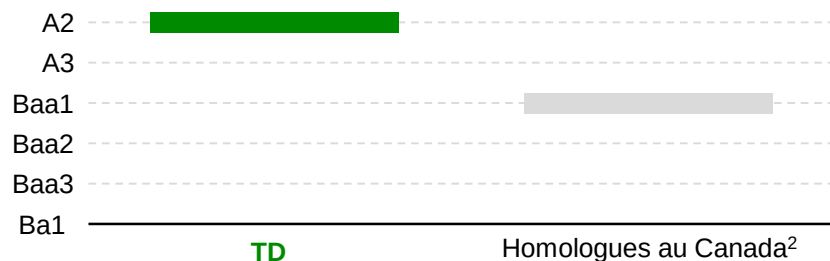
1. En date du 30 avril 2021. Les notes ne constituent pas des recommandations visant l'achat, la vente ou la conservation d'une obligation financière dans la mesure où elles n'expriment aucun commentaire sur le cours du marché ou la pertinence pour un investisseur. Les notes peuvent être modifiées ou 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

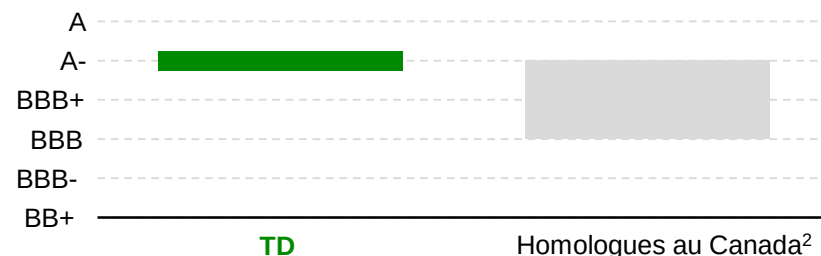


Notes des titres de créance de second rang de FPUNV de catégorie 2

Moody's

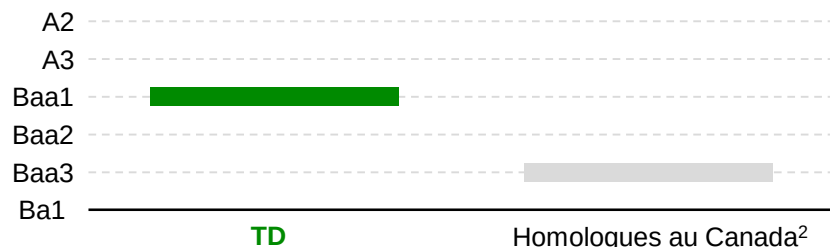


S&P

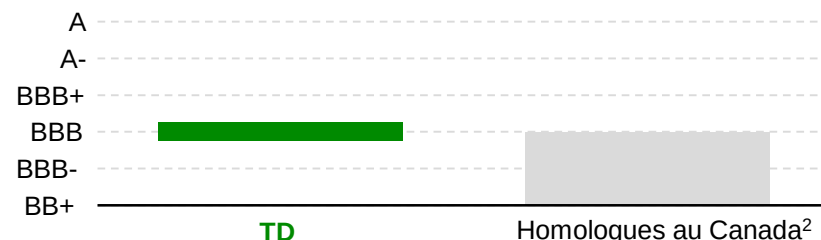


Notes des actions privilégiées de FPUNV de catégorie 1 supplémentaires

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 30 avril 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.

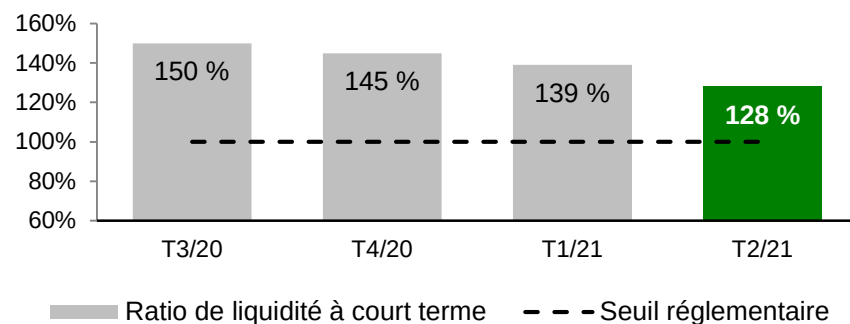
2. Dans le contexte des notes attribuées aux titres de créance de second rang et aux actions privilégiées, les homologues au Canada sont RBC, BNS, BMO et CIBC.

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.

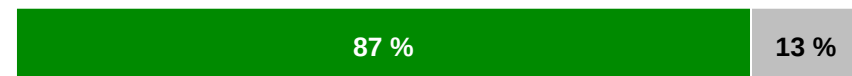
Ratio de liquidité à court terme



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 30 avril 2021 s'établissait à 353 milliards de dollars (31 janvier 2021 – 362 milliards de dollars), 87 % étant des actifs de niveau 1 (31 janvier 2021 – 86 %).

Moyenne des HQLA au T2 2021 (G\$ CA)



- | | |
|--|--|
| ■ Niveau 1 Trésorerie et réserves à la banque centrale | ■ Niveau 2A Titres émis/garantis par des États |
| ■ Niveau 1 Titres émis/garantis par des États | ■ Niveau 2A Org. publics, obl. de soc., municip. |
| ■ Niveau 1 BMD, org. publics et provinces | ■ 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'entreprises¹ comptant pour 75 % du financement total de la Banque

- 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

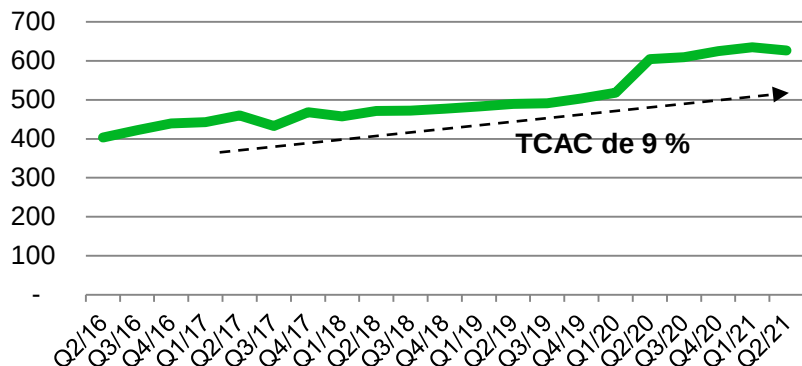
Volumes des dépôts a continué de croître au cours du T2 2021

- La croissance des dépôts personnels a ralenti par rapport au rythme observé au premier trimestre, bien que les restrictions liées à la santé publique continuent d'avoir une incidence sur les dépenses de consommation
- La croissance des dépôts d'entreprises a également ralenti dans les groupes Services de détail au Canada et aux États-Unis

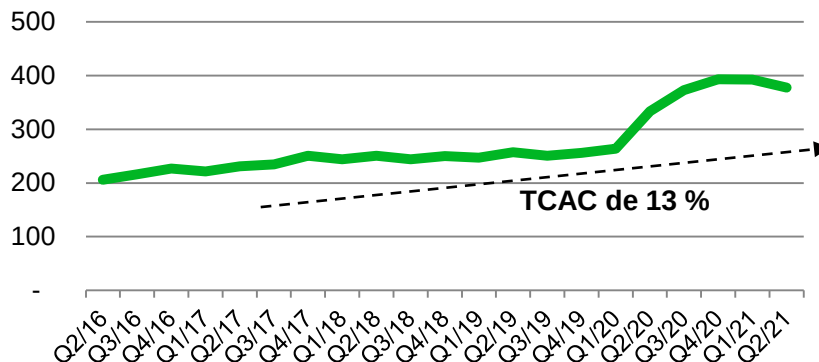
Dépôts des Services bancaires de détail : toujours la source principale du financement à long terme des actifs détenus à des fins autres que de transaction de la Banque

- 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.
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 T4 2020.

Bilan riche en dépôts et à faible risque¹

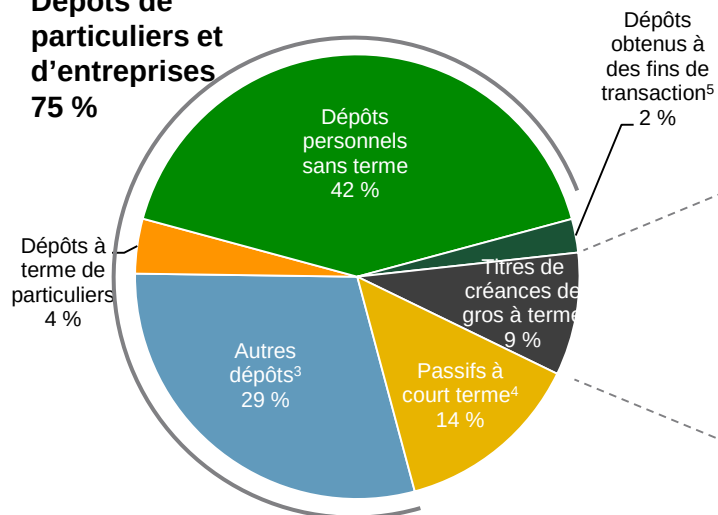


Grand bassin de dépôts stables de particuliers et d'entreprises

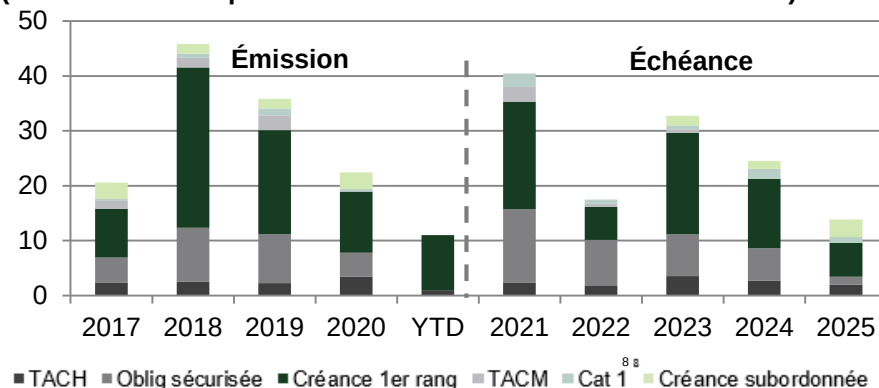
- Principales sources de financement de la TD : les dépôts de particuliers et d'entreprises
 - Le modèle d'affaires axé sur le service à la clientèle génère une base stable de dépôts durables et fondés sur la marque
- Le profil de financement de gros tient compte de la composition équilibrée de financement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

Composition du financement²

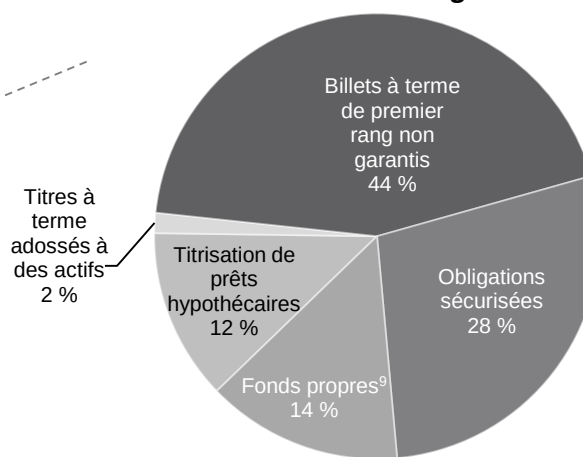
Dépôts de particuliers et d'entreprises 75 %



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 30 avril 2021.

2. Ne tient pas compte des passifs qui ne créent pas de financement comme les acceptations bancaires, les dérivés 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.

6. Pour les titres de créance de gros à terme à échéance en fine. Les titres de créance subordonnés comprennent certains billets de placements privés.

7. 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.

8. Comprend les actions privilégiées et les instruments novateurs de catégorie 1.

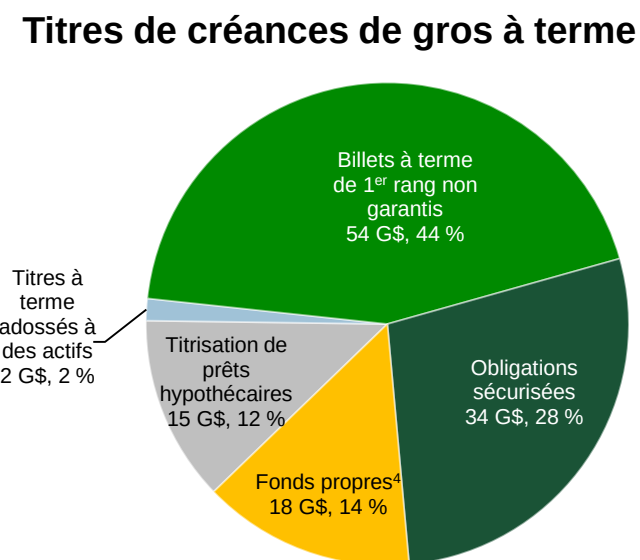
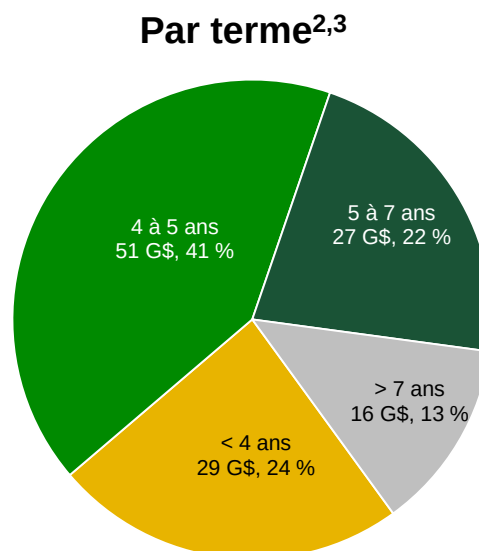
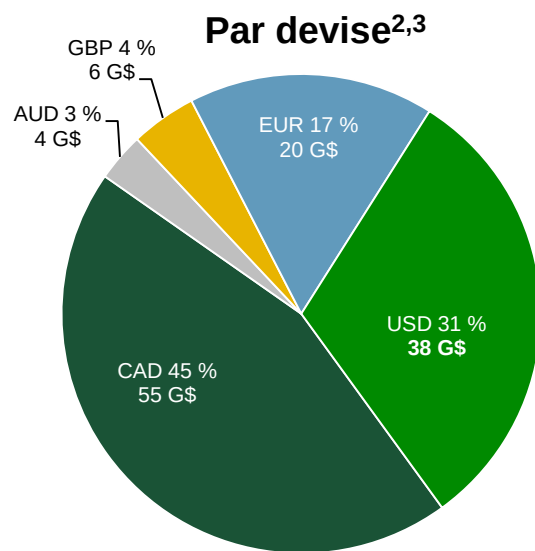
9. Comprend les actions privilégiées, les instruments novateurs de catégorie 1 et les titres de créances subordonnés.

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 1,5 milliards de dollars CA sur des titres de créances de premier rang de 7 ans
 - Opération de 1,5 milliards de dollars US sur des titres de créances de premier rang de 3 ans répartis en deux tranches
 - Opération de 375 millions de dollars australiens sur des titres de créances de premier rang de 5 ans répartis en deux tranches



1. Au 30 avril 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 est temporairement portée à 10 % pour permettre l'accès aux facilités de la Banque du Canada, tandis que le montant maximal d'actifs mis en commun relatifs aux instruments de marché reste limité à 5,5 % de l'actif au bilan d'un émetteur. Depuis le 21 octobre 2020, la Banque du Canada n'accepte plus les obligations sécurisées en nom propre pour les opérations de prise en pension. Le BSIF a annoncé la fin de l'augmentation temporaire de la limite régissant les obligations sécurisées à compter du 6 avril 2021.

Programme législatif d'obligations sécurisées de la TD

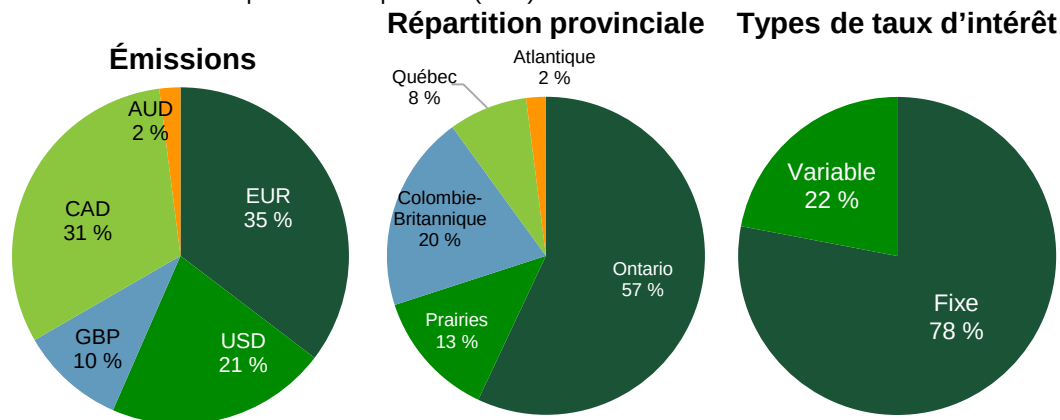


Faits saillants

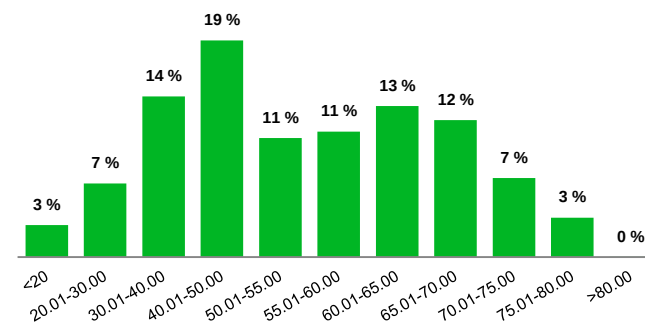
- La valeur du programme législatif d'obligations sécurisées de la TD est de 80 G\$ CA.
- L'émission d'obligations sécurisées pour les émetteurs canadiens est régie par les lignes directrices de la SCHL.
- Seuls les actifs immobiliers résidentiels canadiens non assurés sont admissibles; le panier ne 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 44,8 G\$ CA et le total des actifs grevés au titre d'obligations sécurisées s'élève à environ 69,7 G\$ CA. Le total des actifs au bilan de la TD s'élève à environ 1 735,6 G\$ CA, et le ratio des obligations sécurisées à 2,72 % (limite de 5,5 %).
- La TD souscrit aux exigences Covered Bond Label² et ses rapports sont produits selon le modèle harmonisé pour la transparence (HTT).

Panier de sûretés au 30 avril 2021

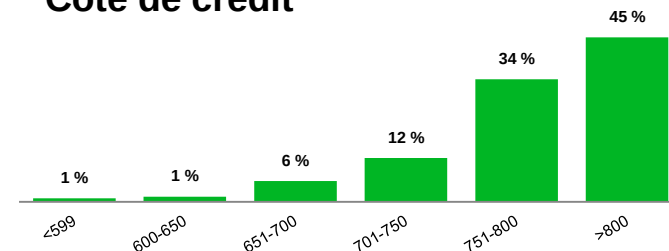
- Prêts hypothécaires résidentiels ordinaires canadiens de premier rang et de première qualité initiés par la TD.
- Tous les prêts ont un RPV initial d'au plus 80 %. Le RPV moyen pondéré actuel est de 51,8 %³.
- La moyenne pondérée des notes de crédit supérieures à 0 est de 781.



RPV actuel



Cote de crédit



1. Notes de Moody's et de DBRS, respectivement. Notes attribuées au programme d'obligations sécurisées au 30 avril 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. 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.

3. 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 : Les cas de COVID-19 diminuent dans les économies avancées, mais demeurent élevés dans les marchés émergents

- La réouverture de l'activité économique est de plus en plus à l'avant-plan, car les nouveaux cas s'atténuent dans la plupart des économies avancées. La plupart des économies avancées devraient connaître une croissance solide au deuxième semestre de cette année en raison de la distribution généralisée de vaccins et du soutien des politiques. Entre-temps, la montée en flèche des cas dans certains des principaux marchés émergents ralentira probablement leur reprise par rapport à celle des économies avancées.
- Les risques économiques sont maintenant plus équilibrés qu'il y a quelques mois. Les restrictions continues, les nouvelles variantes du virus, la réticence à l'égard des vaccins et les perturbations de la chaîne d'approvisionnement demeurent les principaux risques de croissance à la baisse à court terme. Mais la production et la distribution de vaccins progressent considérablement. Ceci, en plus d'un soutien politique supplémentaire dans certaines grandes économies et d'économies excédentaires, offre un contrepoids à la hausse.

États-Unis : Les mesures de relance budgétaire et la vaccination rapide ont de nouveau fait grimper les prévisions de croissance

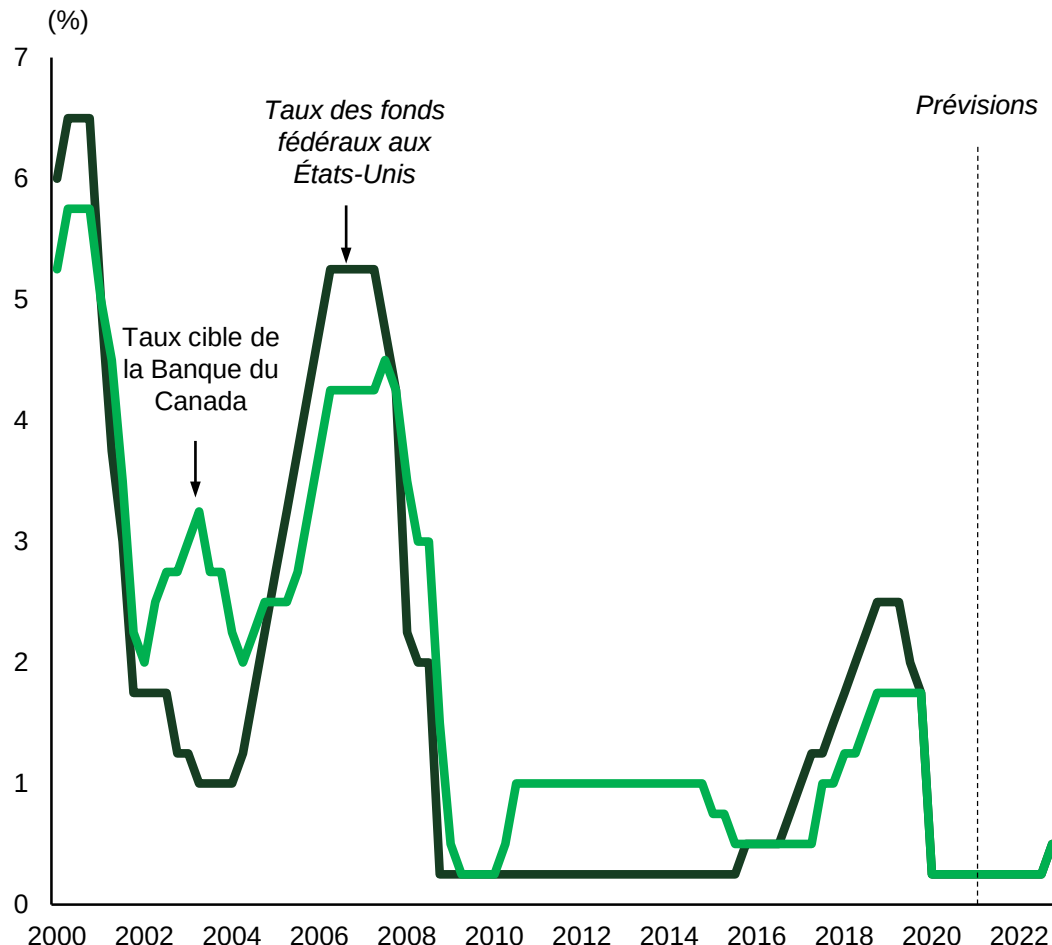
- L'économie américaine a dépassé nos attentes au premier semestre de l'année. Grâce à deux séries de mesures de relance budgétaire et à une augmentation rapide des vaccinations, l'activité économique a augmenté de près de 1 % par rapport à ce que nous avons prévu en mars. À mesure que l'économie continue de rouvrir au cours du troisième trimestre, on prévoit une croissance saine et soutenue.
- Le marché du travail a encore beaucoup de chemin à faire pour se rétablir. Il reste 8,2 millions d'emplois de moins qu'avant la pandémie, et le taux de chômage officiel sous-estime l'ampleur de la situation. Avec la moitié de la population vaccinée, la lumière au bout du tunnel est plus proche et nous nous attendons à ce que la croissance de l'emploi s'accélère dans les mois à venir, ce qui fera baisser le taux de chômage.

Canada : L'accélération de la vaccination propulsera la reprise

- L'économie canadienne s'est mieux adaptée à la pandémie et aux restrictions connexes. Néanmoins, la troisième vague pourrait renverser la reprise économique à court terme.
- À mesure que le déploiement du vaccin s'intensifiera, il devrait permettre une réouverture graduelle des économies provinciales au cours des prochains mois, ce qui stimulera la croissance pendant le deuxième semestre de l'année.
- Les mesures de relance budgétaire annoncées dans les budgets fédéral et provinciaux devraient soutenir la croissance économique cette année et l'année prochaine.

Perspectives relatives aux taux d'intérêt

Taux d'intérêt au Canada et aux É.-U.



- Le taux des fonds fédéraux repose toujours sur la fourchette de 0 % à 0,25 %. La Réserve fédérale a répété que sa volonté de laisser l'inflation dépasser sa cible à long terme de 2 % est transitoire. Néanmoins, avec le rebond de l'inflation et la reprise vigoureuse, la Réserve fédérale communiquera probablement une réduction plus rapide des achats d'actifs et une hausse des taux.
- Le taux du financement à un jour de la Banque du Canada s'établit à 0,25 %. L'économie canadienne s'est renforcée plus rapidement que prévu par la Banque du Canada. Cela lui a permis de réduire l'assouplissement quantitatif et de devancer les attentes quant au moment où les excédents de capacités excédentaires seront absorbés dans l'économie jusqu'au deuxième semestre de 2022. D'ici là, la Banque du Canada a déclaré qu'elle maintiendra le taux du financement à un jour à sa valeur plancher de 0,25 %.

La Réserve fédérale et la Banque du Canada devraient maintenir des taux directeurs proches de zéro jusqu'à la fin de 2022.

Annexe

Qualité du crédit

Formations de prêts douteux bruts

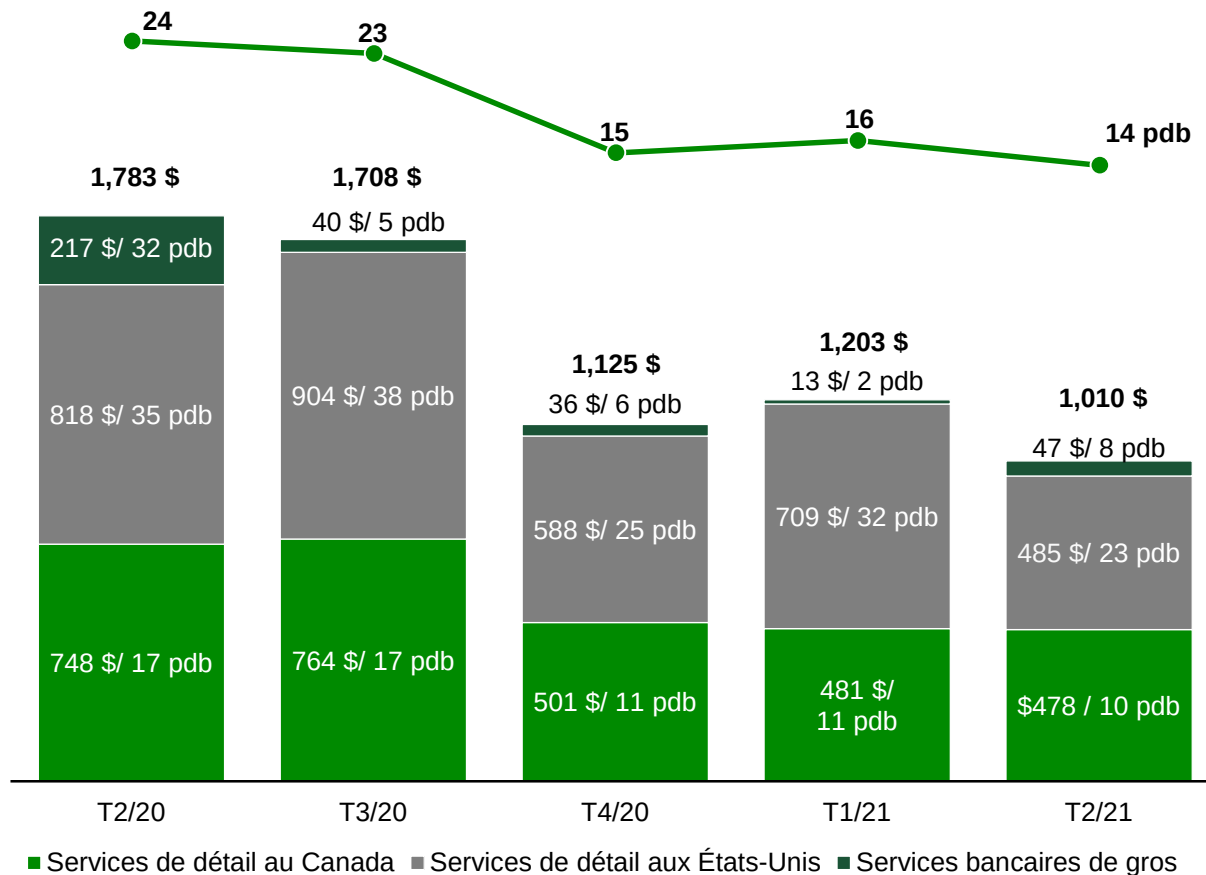
par secteur d'exploitation



Faits saillants

- Les formations de prêts douteux bruts demeurent faibles, ce qui reflète :
 - l'incidence des programmes d'aide;
 - la résilience des clients;
 - la poursuite de la reprise économique.

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

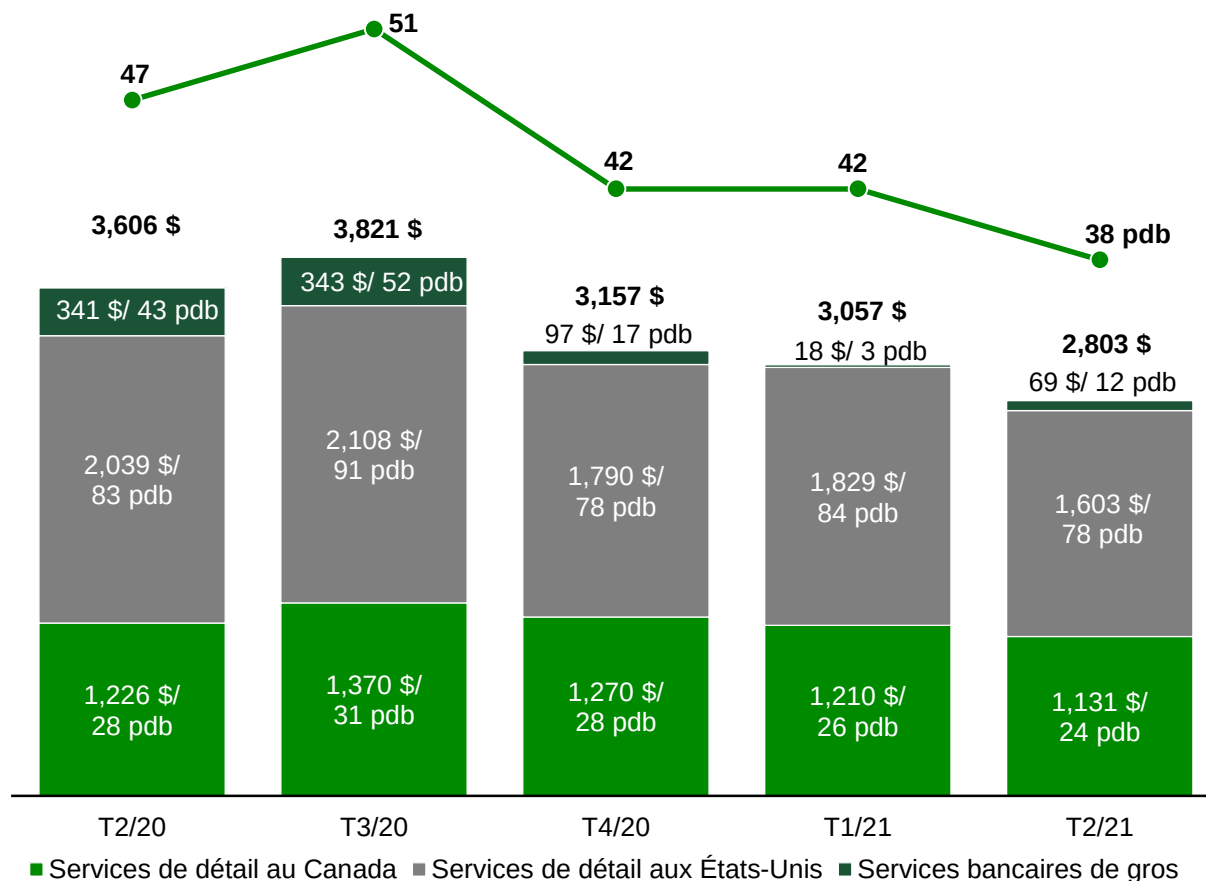
par secteur d'exploitation



Faits saillants

- Diminution des prêts douteux bruts sur 3 mois, ce qui reflète :
 - les résolutions qui surpassent les formations dans les portefeuilles de prêts à la consommation au Canada et aux États-Unis;
 - l'incidence des taux de change.

Prêts douteux bruts¹ : en M\$ et ratios²

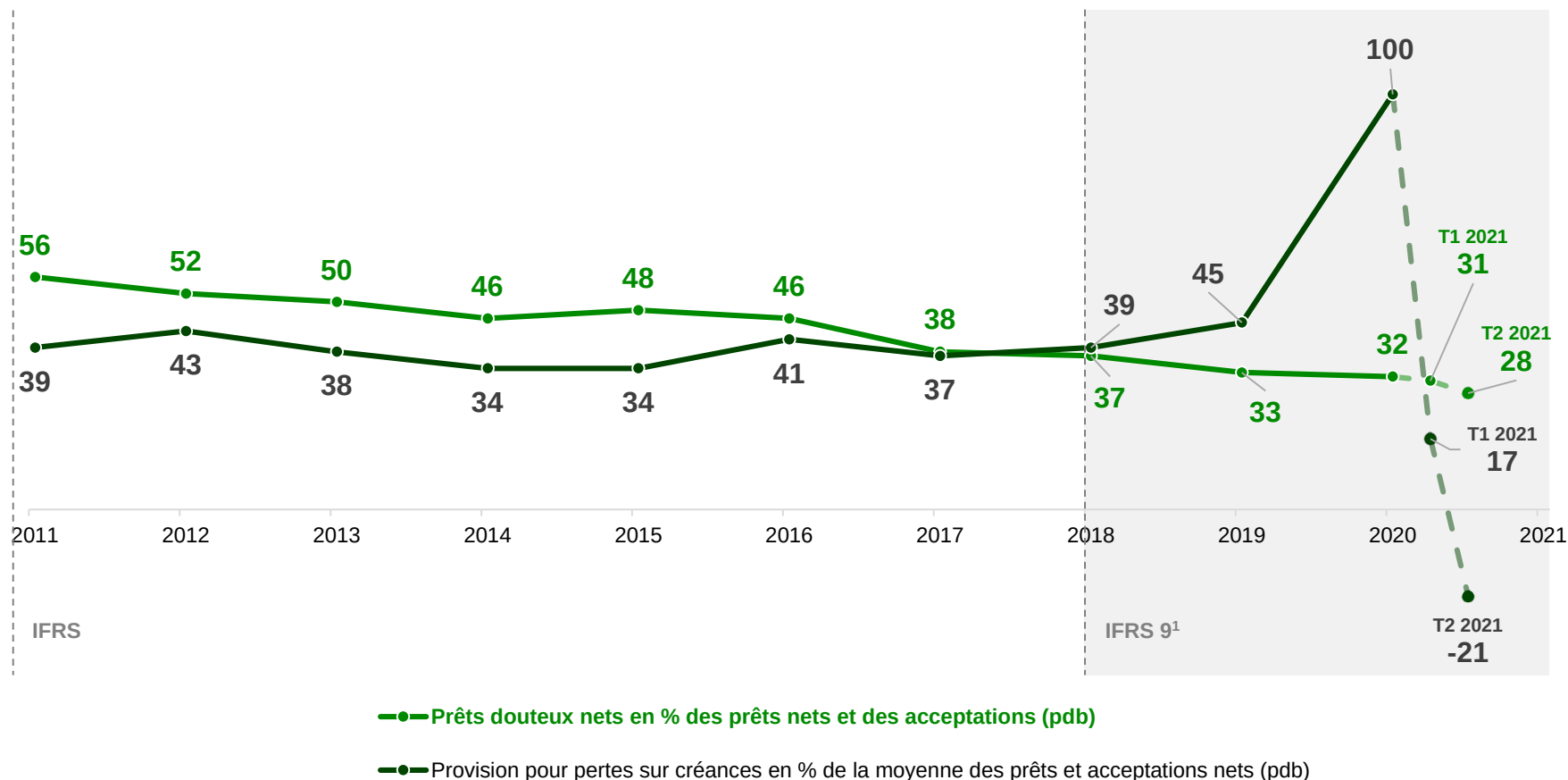


1. Les prêts douteux bruts ne tiennent pas compte de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur.
 2. Ratio de formation des prêts douteux bruts : formations de prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts moyens.

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 retraiter l'information financière des périodes comparatives et a comptabilisé tout écart d'évaluation entre les valeurs comptables antérieures et les nouvelles valeurs comptables au 1^{er} novembre 2017 par un rajustement du solde d'ouverture des résultats non distribués. Par conséquent, les résultats des exercices 2018 et 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

- Les PPC pour prêts douteux demeurent à de faibles niveaux, en baisse de 84 M\$ sur 3 mois, principalement dans :
 - les portefeuilles de prêts à la consommation aux États-Unis.
- Forte reprise des PPC pour prêts productifs sur 3 mois, attribuable :
 - à la reprise des provisions dans tous les segments.

PPC (M\$)

	T2 2020	T1 2021	T2 2021
Banque – Total	3 221	316	(373)
Prêts douteux	970	469	385
Prêts productifs	2 251	(153)	(758)
Services de détail au Canada	1 153	142	(37)
Prêts douteux	365	167	191
Prêts productifs	788	(25)	(228)
Services de détail aux États-Unis	1 140	138	(209)
Prêts douteux	290	193	121
Prêts productifs	850	(55)	(330)
Services bancaires de gros	374	20	(63)
Prêts douteux	194	10	12
Prêts productifs	180	10	(75)
Siège social			
Quote-part des partenaires du portefeuille de cartes stratégiques aux É.-U.	554	16	(64)
Prêts douteux	121	99	61
Prêts productifs	433	(83)	(125)

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 (T2 2021)

	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts (en %)
Prêts hypothécaires résidentiels	220,5	299	0,14
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	97,7	154	0,16
Prêts automobiles indirects	27,4	56	0,20
Cartes de crédit	14,5	88	0,61
Autres prêts aux particuliers	18,8	39	0,21
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	<i>9,0</i>	<i>25</i>	<i>0,28</i>
Total des Services bancaires personnels au Canada	378,9	636	0,17
Variation par rapp. au T1 2021	7,4	(106)	(0,03)

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

	T1 2021			T2 2021		
	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total
Atlantique	59	45	55	58	44	54
C.-B.	54	44	50	54	43	50
Ontario	53	42	49	53	42	49
Prairies	65	54	61	65	53	61
Québec	59	52	57	59	52	56
Canada	56	45	52	56	45	51

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 (T2 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 %

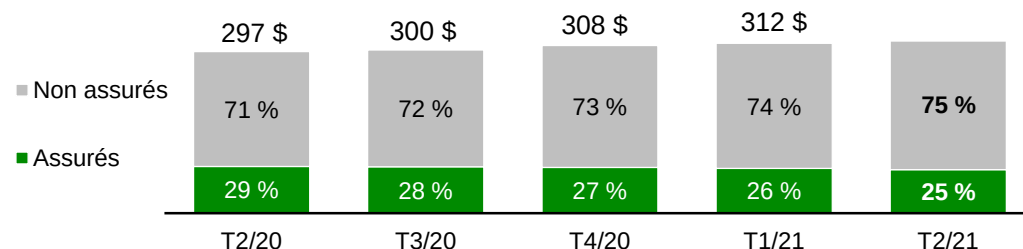
90 % du portefeuille de CGBI dans la catégorie Amortissables

- 68 % 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 56 G\$ pour le crédit garanti par des biens immobiliers consenti aux acheteurs de copropriétés, dont 27 % 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

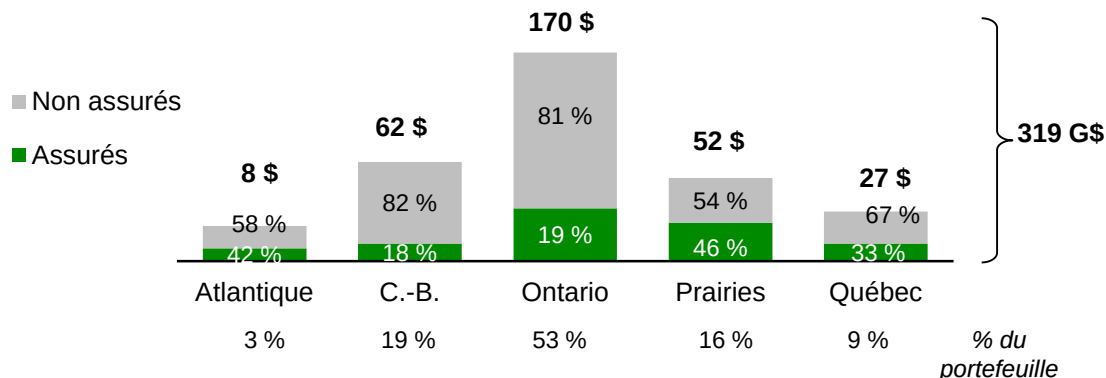
Volumes trimestriels du portefeuille (en G\$)



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

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

- Augmentation des prêts douteux bruts sur 3 mois principalement dans :
 - le segment des Services bancaires de gros, dans le secteur des pipelines, du pétrole et du gaz naturel.

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada (T2 2021)

	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts (en %)
Services bancaires commerciaux ¹	87,9	495	0,56
Services bancaires de gros	59,8	69	0,12
Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada	147,7	564	0,38
Variation par rapp. au T1 2021	5,4	78	0,04

Répartition par secteur¹

	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)
Immobilier résidentiel	23,2	9
Immobilier non résidentiel	19,1	5
Finances	31,0	-
Gouv./fonction publique/santé et services sociaux	14,1	49
Pipelines, pétrole et gaz	6,7	116
Métaux et mines	1,4	16
Foresterie	0,6	-
Produits de consommation ²	5,8	138
Industriel/manufacturier ³	7,1	106
Agriculture	9,3	16
Industrie automobile	5,8	42
Autres ⁴	23,6	67
Total	147,7	564

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

- Diminution des prêts douteux bruts sur 3 mois

Services bancaires personnels aux États-Unis¹ (T2 2021)

	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts (%)
Prêts hypothécaires résidentiels	28,1	335	1,19
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ²	7,5	294	3,91
Prêts automobiles indirects	24,6	179	0,73
Cartes de crédit	12,1	130	1,08
Autres prêts aux particuliers	0,6	4	0,76
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (\$ US)	72,9	942	1,29
Variation par rapp. au T1 2021 (\$ US)	(2,3)	(85)	(0,08)
Opérations de change	16,7	217	N. d.
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (\$ CA)	89,6	1 159	1,29

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 (%)	LDCVD de 2 ^e rang LDCVD (%)	Total (%)
>80 %	7	3	8	6
De 61 à 80 %	39	25	48	39
<= 60 %	54	72	44	55
Cotes FICO actuelles > 700	92	91	89	91

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 (T2 2021)

Faits saillants

- Diminution des prêts douteux bruts sur 3 mois, principalement liée au portefeuille Commercial et industriel

	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts (%)
Immobilier commercial	25,6	144	0,56
Immobilier non résidentiel	17,8	105	0,59
Immobilier résidentiel	7,8	39	0,50
Commercial et industriel	69,5	218	0,31
Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (\$ US)	95,1	362	0,38
Variation par rapp. au T1 2021 (\$ US)	0,6	(41)	(0,05)
Opérations de change	21,8	82	N. d.
Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (\$ CA)	116,9	444	0,38

Immobilier commercial

	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Bureau	5,5	27
Commerce de détail	5,6	49
Appartements	6,7	34
Résidentiel à vendre	0,2	1
Industriel	1,9	2
Hôtels	0,8	26
Terrains commerciaux	0,1	-
Autre	4,8	5
Total Immobilier commercial	25,6	144

Commercial et industriel

	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Santé et services sociaux	11,8	21
Services professionnels et autres	9,9	65
Produits de consommation ²	8,5	41
Industriel/manufacturier ³	7,2	22
Gouvernement/secteur public	11,4	4
Finances	4,2	6
Industrie automobile	3,3	3
Autres ⁴	13,2	56
Total Commercial et industriel	69,5	218

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

