



**TD Bank Group**  
**Présentation à  
l'intention des  
investisseurs**

**T1 2022**

# 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 de la *Private Securities Litigation Reform Act of 1995* des États-Unis. Les énoncés prospectifs comprennent, entre autres, les énoncés figurant dans le présent document, le rapport de gestion (le « rapport de gestion de 2021 ») du rapport annuel 2021 de la Banque aux rubriques « Sommaire et perspectives économiques » et « Mesures prises par la Banque en réponse à la COVID-19 », aux rubriques « Principales priorités pour 2022 » et « Contexte d'exploitation et perspectives » pour les secteurs Services de détail au Canada, Services de détail aux États-Unis et Services bancaires de gros et à la rubrique « Orientation pour 2022 » pour le secteur Siège social, ainsi que dans d'autres documents précisant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2022 et les années suivantes et les stratégies pour les atteindre, le contexte réglementaire dans lequel la Banque exerce ses activités, le rendement financier attendu de la Banque et les possibles répercussions économiques, financières et autres de la maladie à coronavirus 2019 (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 d'une pandémie comme 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, 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 du 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 (y compris les changements climatiques); 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 2021, 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 importantes » ou « Événements importants et postérieurs à la date de clôture et acquisitions en cours » dans le rapport de gestion pertinent, lesquels peuvent être consultés sur le site Web [www.td.com/fr](http://www.td.com/fr). Le lecteur doit examiner ces facteurs attentivement, ainsi que d'autres incertitudes et événements possibles, de même que l'incertitude inhérente aux énoncés prospectifs, avant de prendre des décisions à l'égard de la Banque. Il ne doit pas se fier indûment aux énoncés prospectifs de la Banque.

Les hypothèses économiques importantes étayant les énoncés prospectifs contenus dans le présent document sont décrites dans le rapport de gestion de 2021 aux rubriques « Sommaire et perspectives économiques » et « Mesures prises par la Banque en réponse à la COVID-19 », aux rubriques « Principales priorités pour 2022 » et « Contexte d'exploitation et perspectives » pour les secteurs Services de détail au Canada, Services de détail aux États-Unis et Services bancaires de gros, et à la rubrique « Principales priorités pour 2022 » pour le secteur Siège social, qui 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.

# Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs liés au projet d'acquisition de First Horizon Corporation

## Énoncés prospectifs

Le présent document contient des « énoncés prospectifs » tels que définis dans la *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*, dans le paragraphe 27A de la *Securities Act of 1933*, dans sa version modifiée (la « Securities Act »), dans le paragraphe 21E de la *Securities Exchange Act of 1934*, dans sa version modifiée (l'« Exchange Act ») ainsi que dans la législation en valeurs mobilières applicable au Canada, à l'égard des convictions, des plans, des objectifs, des attentes et des estimations de La Banque Toronto-Dominion (« la TD » ou la « Banque »). Les énoncés prospectifs ne font pas allusion à des données historiques, mais reflètent plutôt des opérations, des stratégies, des résultats financiers ou d'autres développements futurs. L'utilisation de termes comme « croire », « s'attendre à », « prévoir », « avoir l'intention de », « cibler », « planifier », « estimer », de verbes au conditionnel et d'autres expressions indiquant des tendances et des événements futurs, vise à indiquer des énoncés prospectifs.

Les énoncés prospectifs sont nécessairement basés sur des estimations et des hypothèses intrinsèquement assujetties à d'importantes incertitudes et éventualités sur le plan commercial, opérationnel, économique et concurrentiel, dont beaucoup sont indépendantes de la volonté de la TD, et dont beaucoup – pour ce qui est de décisions et de mesures d'affaires futures – sont assujetties à des changements et pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement de ceux avancés ou sous-entendus dans les énoncés prospectifs ou le rendement historique. Parmi les exemples d'incertitudes ou d'éventualités, on retrouve les facteurs divulgués précédemment par la TD dans ses rapports déposés auprès de la Securities and Exchange Commission (la « SEC ») des États-Unis ainsi que dans les documents déposés par la Banque auprès des organismes de réglementation canadiens, sans oublier les facteurs suivants, notamment : la survenance d'un événement, changement ou autre circonstance pouvant donner à l'une ou à l'autre des parties le droit de résilier l'entente de fusion définitive conclue entre First Horizon Corporation (« First Horizon ») et la TD; le résultat de toute poursuite judiciaire pouvant être engagée contre First Horizon ou la TD, y compris les litiges potentiels intentés contre First Horizon ou ses administrateurs ou dirigeants concernant la transaction proposée ou l'entente de fusion définitive conclue entre First Horizon et la TD dans le cadre de la transaction proposée; le calendrier et la réalisation de la transaction, y compris la possibilité que la transaction proposée ne soit pas conclue au moment prévu ou qu'elle ne soit pas réalisée du tout, car des approbations requises de la part des organismes de réglementation, des actionnaires ou autres ne sont pas reçues, ou parce que d'autres conditions ne sont pas remplies, en totalité ou en partie, au moment de la conclusion, ou que ces approbations sont obtenues en fonction de conditions qui n'étaient pas prévues; le risque d'intrusion; le risque que toute annonce liée à la fusion proposée entraîne des effets négatifs sur le cours boursier de l'action ordinaire de l'une ou l'autre des parties, ou des deux; la possibilité que les avantages prévus de la transaction ne soient pas réalisés au moment voulu ou du tout, notamment en raison des répercussions de l'intégration des deux entreprises ou de problèmes découlant de cette intégration, ou en raison de la conjoncture économique et de facteurs concurrentiels dans les secteurs où First Horizon et la TD exercent leurs activités; certaines restrictions pendant le déroulement de la fusion pouvant avoir des effets sur la capacité des parties à profiter de certaines occasions d'affaires ou opérations stratégiques; la possibilité que la transaction soit plus coûteuse à réaliser que prévu, notamment en raison de facteurs ou d'événements imprévus; le détournement de l'attention de la direction des activités d'exploitation et des occasions courantes; le risque d'atteinte à la réputation et les réactions adverses potentielles ou les changements dans les relations d'affaires ou avec les employés, y compris ceux découlant de l'annonce ou de la conclusion de la transaction; la réussite de First Horizon et de la TD dans l'exécution de leurs stratégies et de leurs plans d'affaires respectifs ainsi que dans la gestion des risques associés aux éléments susmentionnés; la variation des devises et des taux d'intérêt; la réussite des opérations de couverture; les changements défavorables importants dans les conditions de l'économie et du secteur d'activité, y compris la disponibilité de financement à court et à long terme; les conditions générales sur le plan concurrentiel, économique, politique et du marché; les changements sur le plan de la qualité des actifs et du risque de crédit; l'incapacité de maintenir la croissance des revenus et des bénéfices; l'inflation; les pratiques d'emprunt, de remboursement, de placement et de dépôt des clients; l'effet de changements technologiques, leur portée et le moment auquel ils surviennent; les activités de gestion des capitaux propres; d'autres gestes posés par le Conseil des gouverneurs du Federal Reserve System, l'Office of the Comptroller of the Currency, la Société d'assurance-dépôts du Canada et le Bureau du surintendant des institutions financières (le « BSIF ») dans le cadre de mesures et réformes législatives et réglementaires; la pandémie de COVID-19 et ses variants, ainsi que ses répercussions sur les conditions économiques, les restrictions imposées par les autorités de santé publique ou les gouvernements, la réponse des administrations publiques et des institutions financières en matière de politiques budgétaires et monétaires, et la perturbation des chaînes d'approvisionnement mondiales; d'autres facteurs pouvant nuire aux résultats futurs de First Horizon et de la TD.

Les hypothèses à propos du rendement financier actuel et prévu de First Horizon et de la TD (y compris pour ce qui est des données du bilan, de l'état des résultats et du capital réglementaire), la disponibilité prévue du capital en vue de la réalisation de la transaction proposée, la date de conclusion prévue de la transaction proposée, les synergies attendues (et le moment de leur réalisation), les coûts d'intégration et de restructuration, la comptabilité prévue en fonction du prix d'achat (y compris les indicateurs de juste valeur), les coûts de financement, les taux de change et les exigences futures en matière de capital réglementaire, y compris les réformes de Bâle III annoncées par le BSIF qui entreront en vigueur au deuxième trimestre de l'exercice 2023, ont été pris en considération par la TD pour estimer son rendement prévu du capital investi, la hausse de son résultat par action rajusté ou les ratios de ses fonds propres réglementaires. Parmi les hypothèses importantes formulées par la Banque dans les énoncés prospectifs, notamment pour ce qui est de ses attentes à l'égard des coûts et des répercussions financières de la transaction, on retrouve les hypothèses concernant le résultat net futur de First Horizon, les coûts et le déroulement de la transaction, le calendrier de conclusion ou d'intégration de l'entreprise acquise, les synergies attendues, de même que la capitalisation, le taux d'imposition, le taux de change et les résultats financiers futurs de la TD. Les hypothèses concernant le plan d'intégration de la Banque, l'efficacité et la durée de l'intégration ainsi que l'harmonisation des responsabilités organisationnelles ont été des facteurs importants que la TD a pris en considération au moment d'estimer les coûts de l'intégration.

Prenez note que la liste qui précède n'est pas une liste exhaustive des facteurs importants pouvant avoir des répercussions sur les résultats futurs. Vous trouverez des facteurs supplémentaires pouvant faire en sorte que les résultats diffèrent considérablement de ceux avancés dans les énoncés prospectifs dans le rapport annuel de la TD (formulaire 40-F) pour l'exercice clos le 31 octobre 2021, déposé auprès de la SEC et accessible dans la section « Dépôt de documents réglementaires » de l'onglet « Investisseurs » du site Web de la TD ([www.td.com](http://www.td.com)) ainsi que dans d'autres documents que la TD dépose auprès de la SEC (accessibles sur le site [www.sec.gov](http://www.sec.gov)) et des organismes canadiens de réglementation des valeurs mobilières pertinents (accessibles sur [www.sedar.com](http://www.sedar.com)). 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 TD.

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 TD 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 TD 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.

## Mesures non conformes aux PCGR

Les résultats et les mesures de la Banque TD contenus dans ce document sont présentés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) et aux principes comptables généralement reconnus aux États-Unis (PCGR aux États-Unis) pour First Horizon. La Banque TD désigne les résultats établis conformément aux IFRS et aux PCGR aux États-Unis « comme présentés ». Les mesures financières et les ratios non conformes aux PCGR utilisés dans le présent document ne sont pas définis par les IFRS et pourraient donc ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs. Les résultats rajustés estimés prospectifs présentés dans ce document sont fondés sur des estimations consensuelles des analystes des futurs résultats rajustés de la TD et de First Horizon. Nous tenons à préciser que la méthode adoptée par les analystes pour arriver à ces résultats estimés n'est pas forcément la même que celle utilisée par la Banque. À titre indicatif, le rapport de gestion 2021 de la Banque présente un exemple de rapprochement des résultats comme présentés et des résultats rajustés de la TD.

## Autres renseignements importants

First Horizon a l'intention de déposer les documents pertinents auprès de la SEC par rapport à la transaction proposée, dont une circulaire de sollicitation de procurations (annexe 14A).

Cette communication ne constitue pas une offre de vente, ni une sollicitation d'achat de titres, ni une sollicitation de vote ou d'approbation. LES ACTIONNAIRES DE FIRST HORIZON SONT PRIÉS DE LIRE TOUS LES DOCUMENTS PERTINENTS (Y COMPRIS TOUTE MODIFICATION OU TOUT AJOUT) DÉPOSÉS AUPRÈS DE LA SEC. DES QU'ILS SERONT DISPONIBLES, NOTAMMENT LA CIRCUILAIRE DE SOLLICITATION DE PROCURATIONS DE FIRST HORIZON, CAR ILS CONTIENNENT DES RENSEIGNEMENTS IMPORTANTS SUR L'ENTREPRISE ET SUR LA TRANSACTION PROPOSÉE.

Les investisseurs et les actionnaires de First Horizon peuvent obtenir gratuitement la circulaire de sollicitation de procurations ainsi que les autres documents pertinents déposés auprès de la SEC au [www.sec.gov](http://www.sec.gov). Il est également possible d'obtenir sans frais des exemplaires de la circulaire de sollicitation de procurations et des documents déposés auprès de la SEC qui seront intégrés par renvoi à la circulaire, en envoyant une demande à Clyde A. Billings Jr., First Horizon, 165 Madison, Memphis, TN 38103, ou bien en composant le (901) 523-4444.

## Participants à la sollicitation

En vertu des règles de la SEC, la TD, First Horizon et certains de leurs administrateurs, hauts dirigeants et employés peuvent être considérés comme des participants à la sollicitation de procurations concernant la transaction proposée. L'information sur les administrateurs et hauts dirigeants de First Horizon peut être consultée dans la circulaire de sollicitation de procurations pour son assemblée annuelle des actionnaires 2021, qui a été déposée auprès de la SEC le 15 mars 2021, et dans certains de ses rapports courants sur le formulaire 8-K. D'autres renseignements sur les participants à la sollicitation de procurations concernant la transaction proposée, de même qu'une description de leurs intérêts directs et indirects, en fonction des titres détenus ou autrement, seront présentés dans la circulaire de sollicitation de procurations et dans d'autres documents pertinents devant être déposés auprès de la SEC. Une fois publiés, des exemplaires gratuits de ces documents peuvent être obtenus en suivant les directives du paragraphe précédent.

# Groupe Banque TD

## Principaux thèmes

1

### Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

5<sup>e</sup> banque en importance selon le total de l'actif<sup>1</sup>

5<sup>e</sup> banque en importance selon la capitalisation boursière<sup>1</sup>

2

### Résultats financiers du T1 2022

Pour le trimestre se terminant le 31 janvier 2022.

3

### Rendement démontré, occasions de croissance future

Production de rendement à long terme **solide** pour nos actionnaires<sup>2</sup>

4

### Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit<sup>3</sup>

# Cadre de travail de la TD



**Vision**  
Être une meilleure banque

**But**  
Enrichir la vie de nos clients, de nos collectivités et de nos collègues

## 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

# Notre stratégie

**Nous sommes solidaires** – grâce à notre marque ancrée dans notre modèle d'affaires éprouvé et à notre stratégie tournée vers l'avenir, nous aidons nos clients, collectivités et collègues à prospérer dans un monde en constante évolution.



## 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



## Tournés vers l'avenir

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

Omnicanal

Améliorer notre modèle d'exploitation

Innovation



## Axés sur des objectifs

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

Clients

Collectivités

Collègues

# Modèle d'affaires éprouvé : Groupe Banque TD



Diversification et portée, soutenues par une solide culture de gestion des risques

## Nos secteurs d'activité

### Services de détail au Canada

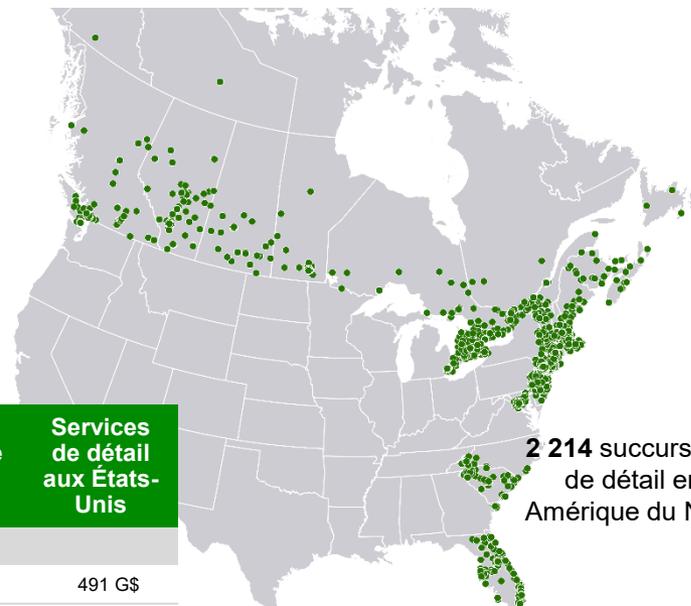
- Services bancaires personnels, cartes de crédit et financement auto
- Services bancaires aux PME, services bancaires commerciaux, solutions aux commerçants et financement d'équipement
- Placements directs, services-conseils de gestion de patrimoine et gestion de placements
- Assurances : habitation, 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-conseils de gestion de patrimoine et gestion de placements
- Investissement stratégique dans Schwab
- Acquisition annoncée de First Horizon

### 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



2 214 succursales de détail en Amérique du Nord



16 bureaux de Valeurs Immobilières TD à l'échelle mondiale

T1 2022 <sup>4</sup> (\$ CA)	Services de détail au Canada	Services de détail aux États-Unis
<b>Solidité financière</b>		
Dépôts <sup>5</sup>	468 G\$	491 G\$
Prêts <sup>6</sup>	494 G\$	205 G\$
Actifs administrés <sup>7</sup>	557 G\$	41 G\$
Actifs gérés <sup>7</sup>	429 G\$	50 G\$
Résultat <sup>8</sup> (comme présenté)	8,7 G\$	5,3 G\$
<b>Info réseau</b>		
Employés <sup>9</sup>	42 952	24 922
Clients	>16 millions	9,6 millions
Succursales	1 062	1 152
GAB <sup>10</sup>	3 394	2 707
Utilisateurs des services mobiles <sup>11</sup>	6,5 millions	4,3 millions



# Affronter la concurrence sur des marchés attrayants



## Statistiques du pays

- 10<sup>e</sup> économie mondiale
- PIB réel de 2 100 G\$ CA
- Population d'environ 38 millions d'habitants

## Système bancaire canadien

- L'un des systèmes bancaires les plus solides au monde<sup>12</sup>
- Les cinq grandes banques canadiennes occupent une position de chef de file sur le marché
- Les banques à charte canadiennes occupent 73 % du marché des prêts hypothécaires résidentiels<sup>13</sup>
- 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 1 062 succursales et de 3 394 GAB<sup>10</sup>
- Globalement, part de marché de 21 %
- Au 1<sup>er</sup> ou 2<sup>e</sup> rang pour ce qui est de la part de marché de la plupart des produits de détail<sup>14</sup>
- Services complets de gestion de patrimoine
- Meilleure société de courtage



## Statistiques du pays

- Première économie mondiale
- PIB réel de 19 000 G\$ US
- Population d'environ 330 millions d'habitants

## Système bancaire américain

- Plus de 4 500 banques, mais quelques grandes banques occupent une position dominante sur le marché<sup>15</sup>
  - La valeur de l'actif des cinq banques les plus importantes équivaut à près de 40 % de l'économie américaine<sup>15</sup>
- Les prêteurs hypothécaires disposent de recours limités dans la plupart des territoires

## Activités de la TD aux États-Unis

- Réseau de 1 152 succursales et de 2 707 GAB<sup>10</sup>
- Activités exercées dans 4 des 10 régions métropolitaines statistiques les plus importantes du pays et dans 7 des 10 États les plus riches<sup>16</sup>
- Activités exercées dans un marché des dépôts d'une valeur de 5 400 G\$ US<sup>15</sup>
- Accès à près de 110 millions de personnes aux endroits où la TD exerce ses activités<sup>17</sup>
- Expansion des services bancaires de gros aux États-Unis; présence à New York et à Houston



# Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

T1 2022 (\$ CA, sauf indication contraire)	Groupe Banque TD	Classement au Canada <sup>21</sup>	Classement en Amérique du Nord <sup>22</sup>
Total des actifs	1 779 G\$	1 <sup>re</sup>	5 <sup>e</sup>
Total des dépôts	1 160 G\$	1 <sup>re</sup>	5 <sup>e</sup>
Capitalisation boursière	184,9 G\$	2 <sup>e</sup>	5 <sup>e</sup>
Résultat net comme présenté ( <i>quatre derniers trimestres</i> )	14,8 G\$	2 <sup>e</sup>	6 <sup>e</sup>
Résultat net rajusté <sup>18</sup> ( <i>quatre derniers trimestres</i> )	15,1 G\$	N. d.	N. d.
Effectif moyen en équivalent temps plein	90 823	1 <sup>re</sup>	5 <sup>e</sup>
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires <sup>19</sup>	15,2 %	1 <sup>re</sup>	1 <sup>re</sup>
Notes attribuées par Moody's aux dépôts/contreparties à long terme <sup>20</sup>	Aa1	N. d.	N. d.

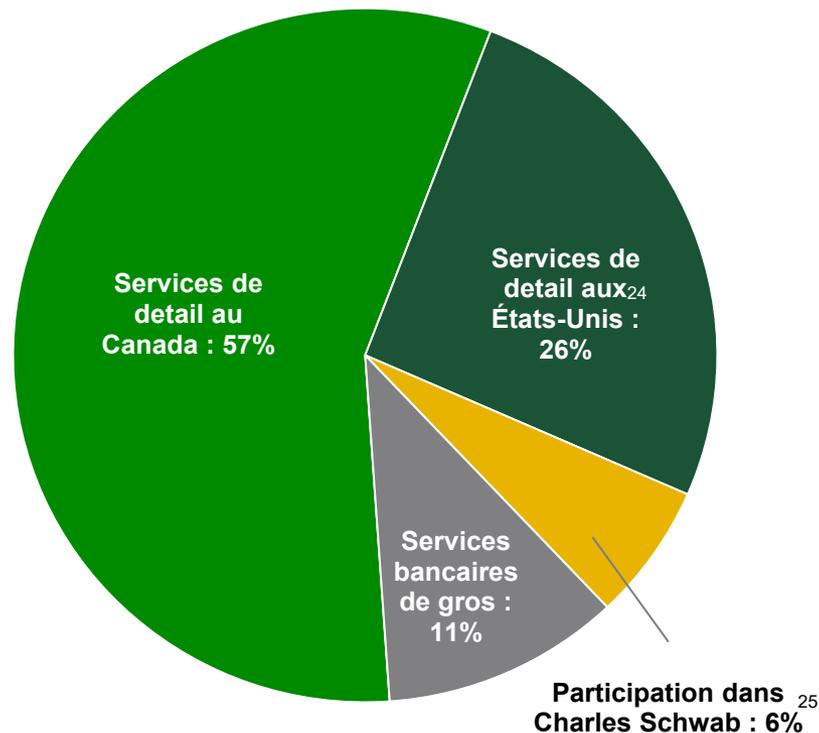


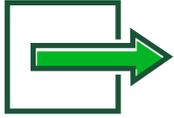
# Diversification des activités

## 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 États-Unis** – Parmi les 10 plus grandes banques<sup>26</sup> aux États-Unis offrant des occasions de croissance attrayantes
- **Services bancaires de gros** – Courtier nord-américain privilégiant les activités axées sur la clientèle

## Répartition des résultats comme présentés pour le T1 2022<sup>23</sup>





# Plateforme en croissance, à l'échelle nord-américaine

## De 2000 à 2010 – Leader au Canada et entrée aux États-Unis

### Canada :

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

### États-Unis :

- 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)

## Accélération de la croissance

- Annonce de l'acquisition proposée de First Horizon afin d'étendre les activités de la TD dans le sud-est des États-Unis



## 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<sup>MD</sup>, America's Most Convenient Bank<sup>MD</sup> pour élargir les activités aux États-Unis (2012)
- Obtention du statut de courtier principal aux États-Unis<sup>27</sup> (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 de l'entreprise de négociation électronique de titres à revenu fixe Headlands Tech Global Markets (2021)

# Acquisition de First Horizon par la TD

## Croissance renforcée par l'échelle, la distribution et la portée géographique

- La fusion avec First Horizon fera de l'entité américaine de la TD la sixième banque en importance aux États-Unis : 614 milliards de dollars US d'actifs, 469 milliards de dollars US de dépôts, 10,7 millions de clients et 1 560 succursales<sup>28</sup>.
- Les produits de pointe et le modèle de service à la clientèle légendaire de la TD seront élargis aux marchés attractifs du sud-est des États-Unis dans lesquels First Horizon exerce ses activités.

## First Horizon est une bannière régionale de premier plan dans le sud-est des États-Unis

- Banque au service de 1,1 million de clients qui compte 158 ans d'histoire.
- Équipe de direction chevronnée avec un historique de rendements ajustés en fonction du risque supérieurs.
- Les capacités de services bancaires commerciaux et spécialisés viendront compléter la plateforme commerciale existante de la TD pour renforcer notre position d'acteur de premier plan à l'échelle nationale.

## Expansion sur les marchés adjacents en pleine croissance du sud-est des États-Unis

- Croissance démographique prévue sur cinq ans dans les régions desservies par First Horizon 50 % supérieure à celle de la moyenne nationale.
- Amélioration de la position concurrentielle de la TD en acquérant la plus importante part de marché pour les dépôts au Tennessee, en devenant un joueur important en Louisiane, en renforçant sa présence en Floride et dans les Carolines et en jetant de solides bases en vue d'une expansion au Texas et en Géorgie.

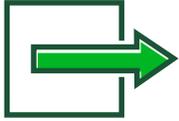
## Rendements financiers attractifs pour la TD

- Déploiement stratégique des capitaux excédentaires de la TD : augmentation estimée de plus de 10 % du RPA ajusté compte tenu de l'ensemble des synergies<sup>29</sup> et de 10 % du RCI compte tenu de l'ensemble des synergies<sup>30</sup> pour l'exercice 2023.
- Accélération de la croissance des bénéfices à long terme de la TD grâce à une présence accrue dans des marchés attractifs et à des synergies importantes entre la TD et First Horizon tant au chapitre des services bancaires aux particuliers que des services bancaires commerciaux.

## Alignement culturel avec des cadres de gestion des risques cohérents

- Les deux entreprises sont des organisations axées sur des objectifs et qui ont un profond engagement envers leurs clients, leurs collègues et leurs collectivités.
- À l'instar de la TD, First Horizon compte sur une équipe solide qui vise la croissance et a une culture de gestion des risques axée sur la rigueur.

# Tournés vers l'avenir



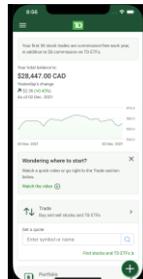
Façonner l'avenir des services bancaires

Mise en place  
d'une  
plateforme de  
données à  
l'échelle de  
l'entreprise



Microsoft  
Azure

Placements directs TD au  
premier rang parmi les  
banques canadiennes dans  
le palmarès annuel des  
courtiers en ligne du *Globe  
and Mail*



Entente pluriannuelle pour  
permettre l'exploitation de  
données à grande échelle



Quelque 2 millions d'échanges  
de primes dans le cadre du  
programme Magasinez avec  
vos points d'Amazon



FIRST  
HORIZON<sup>SM</sup>

Entente visant l'acquisition  
de First Horizon dans le  
cadre d'une opération au  
comptant de 13,4 G\$ US,  
sous réserve de conditions  
de clôture

ACADEMY  
SECURITIES



Émission d'obligations vertes de  
500 M\$ US avec un consortium dont les  
teneurs de livres associés actifs sont des  
entreprises appartenant à des minorités,  
des femmes et des anciens combattants

SEELAUS

A WOMEN-OWNED  
BUSINESS ENTERPRISE



A SHANK WILLIAMS CISNEROS COMPANY

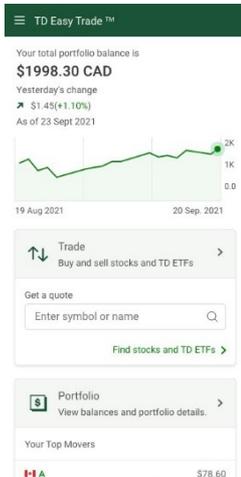
# Expérience connectée

## 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.

## Améliorations numériques



**Placements directs TD a lancé NégociTitres TD**, qui offre une plateforme améliorée et une expérience utilisateur bonifiée visant à simplifier les choses pour les nouveaux et les jeunes investisseurs qui commencent à négocier. NégociTitres TD n'impose pas de solde minimal ni de frais mensuels et permet d'effectuer 50 opérations sur actions sans commission par année ainsi qu'un nombre illimité d'opérations sans commission sur tous les FNB TD.



**Outil de gestion de trésorerie de Dépense TD** : Dépense TD, la principale application de gestion des finances personnelles de la TD, comprend un nouvel outil de gestion de la trésorerie qui donne un résumé quotidien ou mensuel des opérations entrantes et sortantes d'un client. L'appli fournit également un aperçu sur deux semaines des paiements récurrents à venir, ce qui permet aux clients de gérer activement leur flux monétaire pour respecter leurs engagements. Dépense TD compte maintenant plus de trois millions d'utilisateurs.



Avec le lancement de **Digital Instant Issuance**, les clients américains de l'appli mobile qui utilisent des appareils Apple ou Android peuvent obtenir instantanément une autre carte de débit numérique lorsqu'ils déclarent la perte, le vol ou la détérioration de leur carte. Ils peuvent ainsi continuer à dépenser avec leur nouvelle carte par l'intermédiaire d'Apple Pay ou de Google Pay en attendant de recevoir leur carte physique par la poste.

## Faits saillants du T1 2022<sup>31</sup>

15,3 millions

d'utilisateurs actifs  
des services  
numériques

6,5 millions

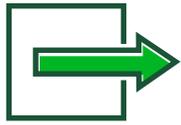
d'utilisateurs actifs  
des services mobiles  
au Canada

4,3 millions

d'utilisateurs actifs  
des services mobiles  
aux États-Unis



**Meilleure banque numérique  
pour les consommateurs en  
Amérique du Nord**  
Global Finance, 2021



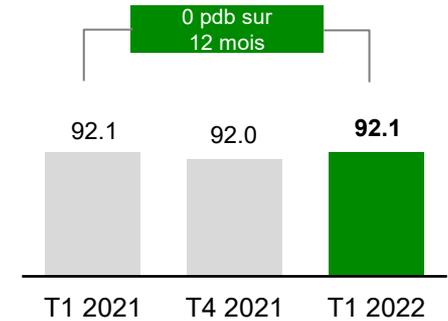
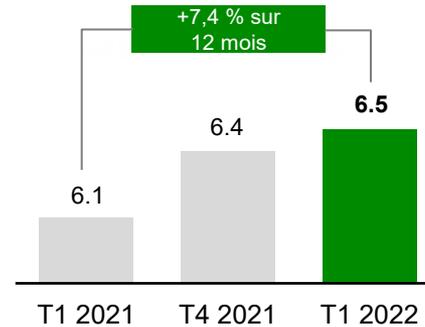
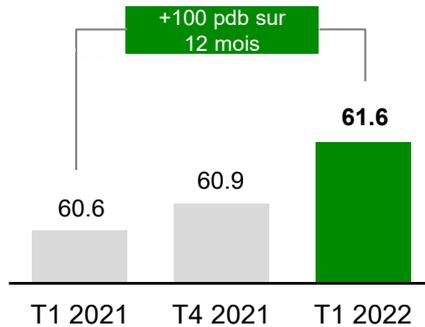
# Tournés vers l'avenir : Adoption numérique

**Adoption numérique**  
(% du total de clients)<sup>33</sup>

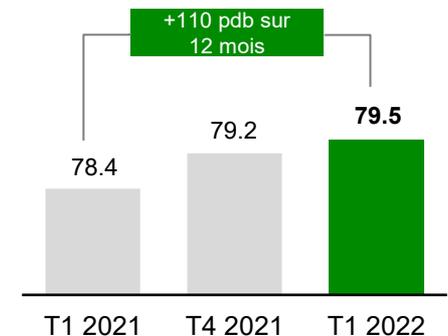
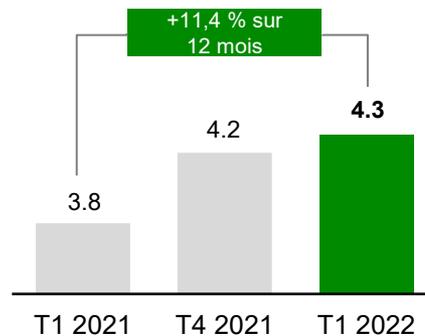
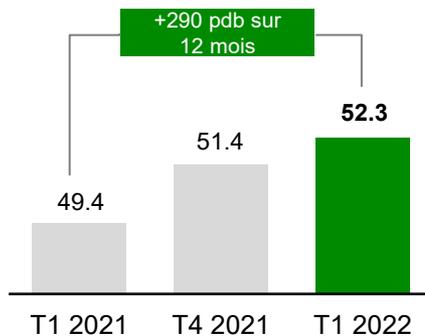
**Utilisateurs actifs des services mobiles**  
(en millions)<sup>11</sup>

**Opérations libre-service**  
(% de toutes les opérations financières)<sup>34</sup>

**Services de détail au Canada<sup>32</sup>**



**Services au détail aux États-Unis<sup>32</sup>**



# Axés sur des objectifs



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

Subventions du défi TD Prêts à agir



Les laboratoires TD ont créé le Centre de ressources sur l'équité, la diversité et l'inclusion TD

**Sustainability Award**  
Silver Class 2022

**S&P Global**



# Notre Stratégie

Notre stratégie en matière d'enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) reflète les engagements que nous prenons et est représentée par les gestes que nous posons ensemble pour favoriser le progrès. Guidée par notre but et inspirée par notre vision tournée vers l'avenir, elle fait partie intégrante de notre modèle d'affaires éprouvé. La promesse TD Prêts à agir accélère et amplifie nos actions conjointes dans les collectivités que nous servons.



## Environnement

Soutenir les objectifs en matière de changements climatiques et créer une planète plus dynamique au moyen de nos actions collectives et de produits, de services et de programmes financiers durables.

## Société

Offrir un accès équitable aux produits, aux services et aux renseignements financiers, et contribuer à l'atteinte de résultats économiques plus inclusifs.

## Gouvernance

Offrir un accès équitable aux produits, aux services et aux renseignements financiers, et contribuer à l'atteinte de résultats économiques plus inclusifs.

Travailler ensemble pour bâtir un avenir inclusif et durable



# Axés sur des objectifs

## Faits saillants des facteurs ESG

### Environnement

- Nous avons annoncé notre objectif provisoire pour nos activités d'exploitation de réduire réellement les émissions de gaz à effet de serre (GES) découlant de nos activités (émissions des champs d'application 1 et 2) de 25 % d'ici 2025 par rapport à 2019, l'année de référence.
- Nous avons mis au point une méthodologie sur mesure permettant de fixer les objectifs pour les émissions financées du champ d'application 3 et établi des objectifs liés au champ d'application 3 pour les secteurs de l'énergie et de l'électricité qui doivent être atteints d'ici 2030.
- Nous avons établi un objectif visant à détenir entre 15 et 20 G\$ d'obligations vertes, sociales, durables et pandémiques dans notre portefeuille de placement du groupe Trésorerie d'ici la fin de 2025.
- Nous avons versé plus de 86 G\$ par rapport à notre cible de 100 G\$ visant à soutenir l'économie à faibles émissions de carbone sous forme de prêts, de financement, de services de gestion d'actifs et de programmes d'entreprise internes au cours des quatre dernières années.
- Nous avons versé un montant record de 30 G\$ afin de soutenir l'économie à faibles émissions de carbone en 2021. Si des conditions de marché semblables se présentent, nous prévoyons atteindre notre objectif de 100 G\$ d'ici la fin de 2022, soit huit ans plus tôt que prévu.
- Pour la 8<sup>e</sup> année consécutive, nous sommes inscrits à l'indice mondial de durabilité Dow Jones, et sommes au premier rang des banques nord-américaines.

### Société

- Nous avons annoncé la création d'un fonds de 100 M\$ US pour soutenir les PME détenues par des personnes issues de minorités aux États-Unis, dont 25 M\$ US prévus pour les PME appartenant à des Noirs ou à des Latino-Américains.
- Nous avons investi plus de 125 M\$ pour appuyer des organismes à but non lucratif là où la TD est présente, notamment dans le cadre de La promesse TD Prêts à agir.
- Nous avons pris l'engagement élargi et à plus long terme d'augmenter le nombre de femmes occupant des postes de vice-présidente ou d'un échelon supérieur au Canada à 45 % d'ici la fin de 2025.
- Nous sommes sur la bonne voie pour tenir notre engagement de 2020 visant à doubler la représentation des Noirs aux postes de direction d'ici la fin de 2022 et d'augmenter la représentation de Noirs, d'Autochtones et de membres de groupes minoritaires aux postes de vice-présidence et d'échelons supérieurs d'ici 2025.
- Nous avons établi une stratégie de segment pour la communauté asiatique dans le but de comprendre et d'appuyer la communauté asiatique au Canada, en mettant l'accent sur l'engagement des clients et des collègues, le développement des affaires et la sensibilisation.
- Notre programme de prêt à l'habitation pour membres des Premières Nations offre du financement aux membres des Premières Nations en vue d'acheter, de rénover ou de construire des maisons unifamiliales sur les terres des Premières Nations et les terres colonisées.

### Gouvernance

- Nous avons officiellement mis sur pied le Centre d'expertise sur les enjeux ESG afin de regrouper l'expérience, l'expertise et le talent des collègues qui travaillent sur des enjeux ESG de façon à coordonner et à rationaliser les efforts ainsi qu'à fournir un leadership éclairé pour appuyer la prise de décisions connexes.
- Nous avons instauré des séances de formation régulières sur les enjeux ESG avec notre conseil d'administration et notre équipe de la haute direction et intégré des mesures ESG dans le régime de rémunération de la haute direction.
- Nous avons créé un inventaire des risques liés au climat pour aider à déterminer les répercussions possibles des changements climatiques sur la TD, nos actifs et nos clients.
- Nous avons élaboré un cadre de cartographie thermique pour appuyer l'identification et l'évaluation des risques physiques et de transition liés au climat (c.-à-d., les portefeuilles et les secteurs d'activité les plus sensibles aux changements climatiques) dans le cadre de la création de notre approche de gestion du risque environnemental et social.
- Nous avons mis sur pied une équipe responsable du risque de crédit ESG chargée de relever, d'évaluer et d'atténuer les répercussions des risques liés aux enjeux ESG et aux changements climatiques sur le portefeuille de crédit de la TD.
- Nous sommes lauréats du prix du meilleur rapport ESG au Canada du *IR Magazine* pour une 3<sup>e</sup> année consécutive.



# Groupe Banque TD

## Principaux thèmes

1

### Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

5<sup>e</sup> banque en importance selon le total de l'actif<sup>1</sup>

5<sup>e</sup> banque en importance selon la capitalisation boursière<sup>1</sup>

2

### Résultats financiers du T1 2022

Pour le trimestre se terminant le 31 janvier 2022.

3

### Rendement démontré, occasions de croissance future

Production de rendement à long terme **solide** pour nos actionnaires<sup>2</sup>

4

### Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit<sup>3</sup>

# Faits saillants du T1 2022

## Un excellent début d'exercice marqué par une croissance des produits et des volumes

### RPA de 2,02 \$, en hausse de 14 % sur 12 mois

- RPA rajusté<sup>18</sup> de 2,08 \$, en hausse de 14 %

### Produits en hausse de 4 % sur 12 mois

- Croissance des volumes et des produits tirés des honoraires dans les secteurs des services bancaires et de la gestion de patrimoine et augmentation des volumes d'assurance, en partie neutralisées par une normalisation des activités de négociation de placements directs et une diminution des marges des services de détail

### PPC de 72 M\$

- En baisse sur 12 mois du fait de l'amélioration des conditions de crédit

### Charges en hausse de 3 % sur 12 mois (y compris la quote-part des partenaires dans le portefeuille de cartes stratégiques [PCS])

- Charges rajustées<sup>18</sup> en hausse de 2,8 %, abstraction faite de la quote-part de la PPC revenant aux partenaires du PCS<sup>35</sup>, ou de 3,7 % abstraction faite de la quote-part de la PPC revenant aux partenaires du PCS<sup>35</sup> et des opérations de change<sup>35</sup>
- Augmentation des dépenses liées à la croissance des activités et aux employés, le tout en partie contrebalancé par les coûts d'optimisation des succursales de l'exercice précédent et les opérations de change

### Profits et pertes (M\$)

Comme présenté	T1 2022	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Produits</b>	11 281	3 %	4 %
<b>PPC</b>	72	+195 \$	(241 \$)
<i>Prêts douteux</i>	329	+109 \$	(137 \$)
<i>Prêts productifs</i>	(257)	+86 \$	(104 \$)
<b>Charges</b>	5 967	0 %	3 %
<b>Résultat net</b>	<b>3 733</b>	<b>(1 %)</b>	<b>14 %</b>
<b>RPA dilué (\$)</b>	<b>2,02</b>	<b>(1 %)</b>	<b>14 %</b>
Rajusté <sup>18</sup>	T1 2022	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Charges</b>	5 897	0 %	3 %
<b>Résultat net</b>	<b>3 833</b>	<b>(1 %)</b>	<b>13 %</b>
<b>RPA dilué<sup>7</sup> (\$)</b>	<b>2,08</b>	<b>0 %</b>	<b>14 %</b>

### Résultat par secteur (M\$)

Comme présenté	T1 2022	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Services de détail au Canada</b>	2 254	5 %	11 %
<b>Services de détail aux États-Unis</b>	1 272	(7 %)	27 %
<b>Services bancaires de gros</b>	434	3 %	(1 %)
<b>Siège social</b>	(227)	(51 %)	(15 %)
Rajusté <sup>18</sup>	T1 2022	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Siège social</b>	(127)	(95 %)	(35 %)

# Services de détail au Canada

## Des produits record et des investissements continus dans l'entreprise

Résultat net en hausse de 11 % sur 12 mois

Produits en hausse de 6 % sur 12 mois

- Augmentation des produits tirés des honoraires dans les secteurs des services bancaires et de la gestion de patrimoine et croissance continue des volumes de prêts, de dépôts et d'assurance, en partie neutralisées par une diminution des volumes d'opérations de placement direct et des marges
  - Croissance des volumes de prêts de 9 %
  - Croissance des volumes de dépôts de 9 %
  - Croissance des actifs de gestion de patrimoine<sup>36</sup> de 14 %

Marge d'intérêt nette<sup>7,37</sup> de 2,53 %

- En baisse de 4 pdb sur 3 mois en raison d'une diminution des marges sur les prêts
- En baisse de 12 pdb sur 12 mois en raison de la composition du bilan, d'une baisse des marges sur les prêts et d'une diminution des produits liés aux remboursements anticipés des prêts hypothécaires

PPC de 33 M\$

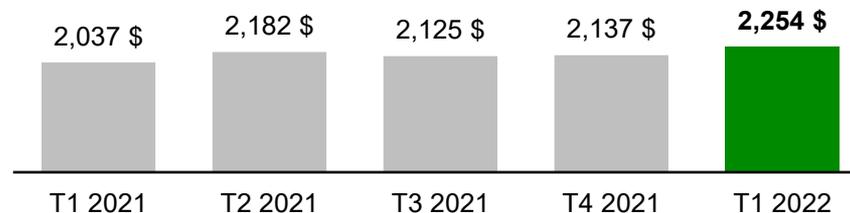
Charges en hausse de 8 % sur 12 mois

- Augmentation des dépenses du fait de la croissance des activités, notamment des coûts liés à la technologie et au marketing, des charges liées aux employés et de la rémunération variable
- Ratio d'efficacité<sup>7</sup> de 42,7 %

### Profits et pertes (M\$)

Comme présenté	T1 2022	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Produits</b>	6 718	3 %	6 %
<b>PPC</b>	33	(20 \$)	(109 \$)
<i>Prêts douteux</i>	150	+10 \$	(17 \$)
<i>Prêts productifs</i>	(117)	(30 \$)	(92 \$)
<b>Réclamations d'assurance</b>	756	16 %	(3 %)
<b>Charges</b>	2 869	(1 %)	8 %
<b>Résultat net</b>	<b>2 254</b>	<b>5 %</b>	<b>11 %</b>
<b>Rendement des capitaux propres<sup>7</sup></b>	<b>44,8 %</b>	-290 pdb	-120 pdb

### Résultat (M\$)



# Services de détail aux É.-U. (en \$ US)

Forte croissance des bénéfices attribuable à l'augmentation des activités de la clientèle

Résultat net en hausse de 30 % sur 12 mois

Produits en hausse de 6 % sur 12 mois

- Augmentation des volumes de dépôts et des marges, des résultats sur les portefeuilles de placement et des produits tirés des honoraires, en partie neutralisée par une diminution des marges sur les prêts
  - Prêts personnels stables
  - Baisse de 11 % des prêts aux entreprises en raison de l'exonération des prêts accordés dans le cadre du PPP et des remboursements des prêts commerciaux
  - Hausse de 13 % des dépôts autres que dans les comptes de passage

Marge d'intérêt nette<sup>18,38</sup> de 2,21 %

- Stable sur 3 mois, la diminution de l'amortissement accéléré des frais découlant de l'exonération de prêts accordés dans le cadre du PPP étant contrebalancée par une augmentation des marges sur les dépôts et des résultats sur les portefeuilles de placement
- En baisse de 3 pdb sur 12 mois, la composition du bilan étant partiellement neutralisée par l'augmentation des marges sur les dépôts et des résultats sur les portefeuilles de placement

PPC de 17 M\$

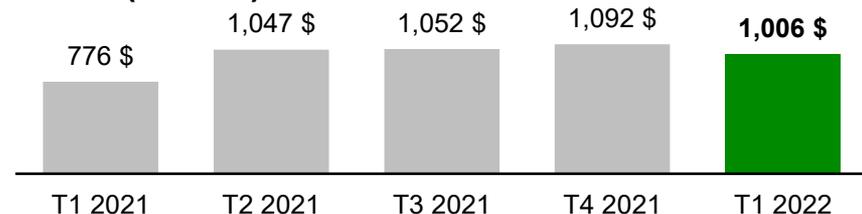
Charges en baisse de 4 % sur 12 mois

- Coûts d'optimisation des succursales de l'exercice précédent et gains de productivité de l'exercice en cours en partie neutralisés par une augmentation des dépenses liées aux employés ainsi que des investissements dans l'entreprise
- Ratio d'efficacité de 57,3 %, en baisse de 560 pdb

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

Comme présenté	T1 2022	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Produits</b>	2 201	0 %	6 %
<b>PPC</b>	17	+79 \$	(86 \$)
<i>Prêts douteux</i>	99	+46 \$	(48 \$)
<i>Prêts productifs</i>	(82)	+33 \$	(38 \$)
<b>Charges</b>	1 261	(2 %)	(4 %)
<b>Résultat net des Services de détail aux États-Unis</b>	<b>806</b>	<b>(10 %)</b>	<b>31 %</b>
<b>Comptabilisation de la participation de Schwab</b>	200	3 %	24 %
<b>Résultat net</b>	<b>1 006</b>	<b>(8 %)</b>	<b>30 %</b>
<b>Résultat net (en M\$ CA)</b>	1 272	(7 %)	27 %
<b>Rendement des capitaux propres</b>	12,6 %	-190 pdb	+280 pdb

Résultat (M\$ US)



# Services bancaires de gros

Résultats solides et investissements continus à l'appui de la stratégie pour les activités en dollars américains

Résultat net en baisse de 1 % sur 12 mois

Produits en hausse de 3 % sur 12 mois

- Les activités commerciales et les marchés sont restés forts, ce qui a entraîné un bon rendement au chapitre des produits

Recouvrement de la PPC de 5 M\$

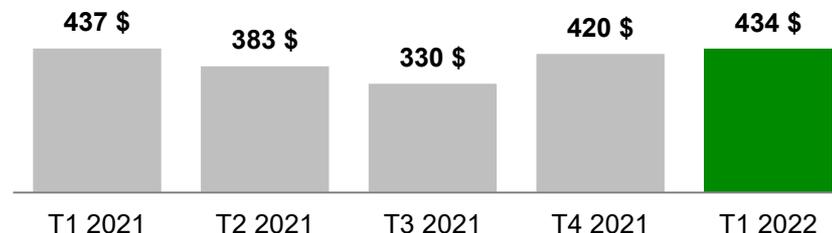
Charges en hausse de 7 % sur 12 mois

- Augmentation des charges liées aux employés dans le cadre des investissements continus dans la stratégie pour les activités en dollars américains des Services bancaires de gros, notamment dans Négociation automatisée, Valeurs Mobilières TD, l'entreprise de négociation électronique de titres à revenu fixe acquise de Headlands Tech Global Markets, LLC l'an dernier

## Profits et pertes (M\$)

Comme présenté	T1 2022	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Produits</b>	1 346	17 %	3 %
<i>Produits liés aux activités de négociation<sup>7,39</sup></i>	726	42 %	(2 %)
<b>PPC</b>	(5)	+72 \$	(25 \$)
<i>Prêts douteux</i>	(4)	+10 \$	(14 \$)
<i>Prêts productifs</i>	(1)	+62 \$	(11 \$)
<b>Charges</b>	764	16 %	7 %
<b>Résultat net</b>	<b>434</b>	<b>3 %</b>	<b>(1 %)</b>
<b>Rendement des capitaux propres</b>	16,2 %	-240 pdb	-510 pdb

## Résultat (M\$)



# Capitaux propres<sup>40</sup>

## Assises solides en matière de capitaux propres et de liquidité

**Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 15,2 %**

**Actifs pondérés en fonction des risques en hausse de 2,3 % sur 3 mois**

**Ratio de levier financier de 4,4 %**

**Ratio de liquidité à court terme de 124 %**

<b>Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires</b>	
<b>Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires au T4 2021</b>	<b>15,2 %</b>
Production de fonds propres à l'interne	45
Rachat d'actions ordinaires	(17)
Augmentation des actifs pondérés en fonction des risques (hors change) <sup>41</sup>	(13)
Diminution des mesures transitoires du BSIF aux fins de provisionnement pour pertes de crédit attendues	(10)
Autres	(5)
<b>Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires au T1 2022</b>	<b>15,2 %</b>

<b>Actifs pondérés en fonction des risques (G\$)</b>	
<b>Actifs pondérés en fonction des risques au T4 2021</b>	<b>460 \$</b>
Risque de crédit	+7,0
Risque de marché	+2,8
Risque opérationnel	+0,8
<b>Actifs pondérés en fonction des risques au T1 2022</b>	<b>471 \$</b>

# Portefeuille de prêts bruts

(acceptations bancaires comprises)

Soldes (en G\$, sauf indication contraire)

	T4 2021	T1 2022
<b>Portefeuille des Services de détail au Canada</b>	<b>488,1</b>	<b>499,0</b>
<b>Services bancaires personnels</b>	<b>394,6</b>	<b>400,5</b>
Prêts hypothécaires résidentiels	230,5	234,9
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	102,1	103,9
Prêts automobiles indirects	27,6	27,2
Cartes de crédit	15,2	15,0
Autres prêts aux particuliers	19,2	19,5
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	8,8	8,9
<b>Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux PME)</b>	<b>93,5</b>	<b>98,5</b>
<b>Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en \$ US)</b>	<b>161,1 \$ US</b>	<b>160,4 \$ US</b>
<b>Services bancaires personnels</b>	<b>75,3 \$ US</b>	<b>76,3 \$ US</b>
Prêts hypothécaires résidentiels	29,5	30,6
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) <sup>42</sup>	7,1	6,9
Prêts automobiles indirects	25,5	25,3
Cartes de crédit	12,6	12,9
Autres prêts aux particuliers	0,6	0,6
<b>Services bancaires commerciaux</b>	<b>85,8 \$ US</b>	<b>84,1 \$ US</b>
Immobilier non résidentiel	16,7	16,7
Immobilier résidentiel	7,3	7,2
Commercial et industriel	61,8	60,2
<b>Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.</b>	<b>38,3</b>	<b>43,3</b>
<b>Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en \$)</b>	<b>199,4</b>	<b>203,7</b>
<b>Portefeuille des Services bancaires de gros</b>	<b>59,1</b>	<b>64,4</b>
<b>Autres<sup>43</sup></b>	<b>2,5</b>	<b>1,7</b>
<b>Total<sup>44</sup></b>	<b>749,1</b>	<b>768,8</b>

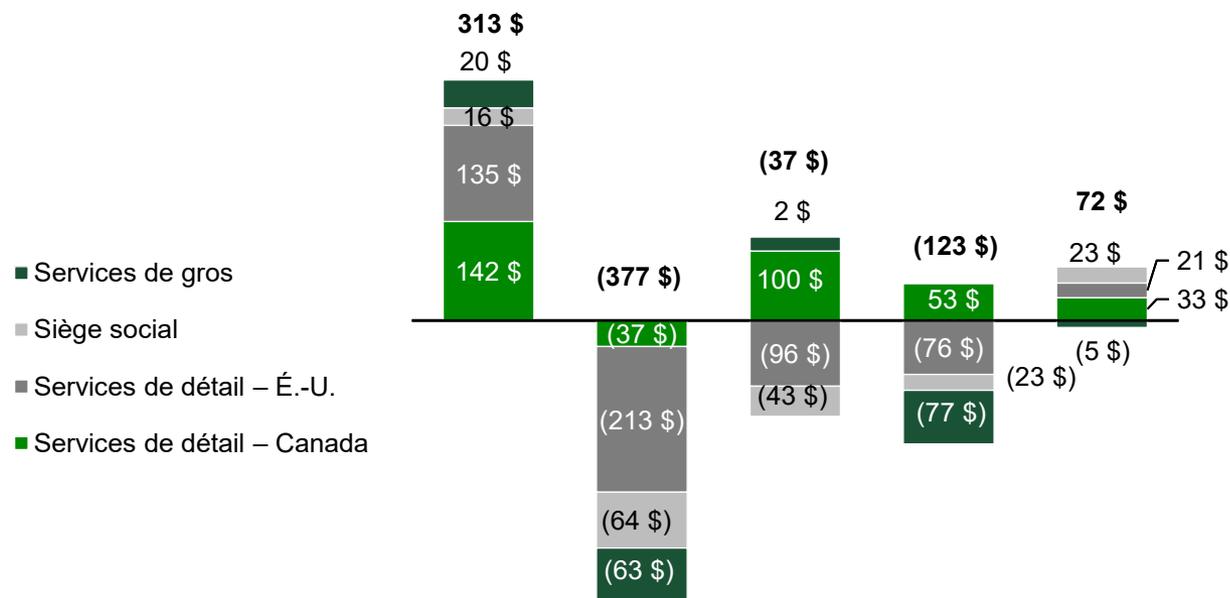
# Provisions pour pertes sur créances (PPC)

## par secteur d'exploitation

### Faits saillants

- La PPC a augmenté sur 3 mois, ce qui est attribuable :
  - à une augmentation de la PPC pour prêts douteux;
  - à une plus petite reprise de provisions pour prêts productifs.

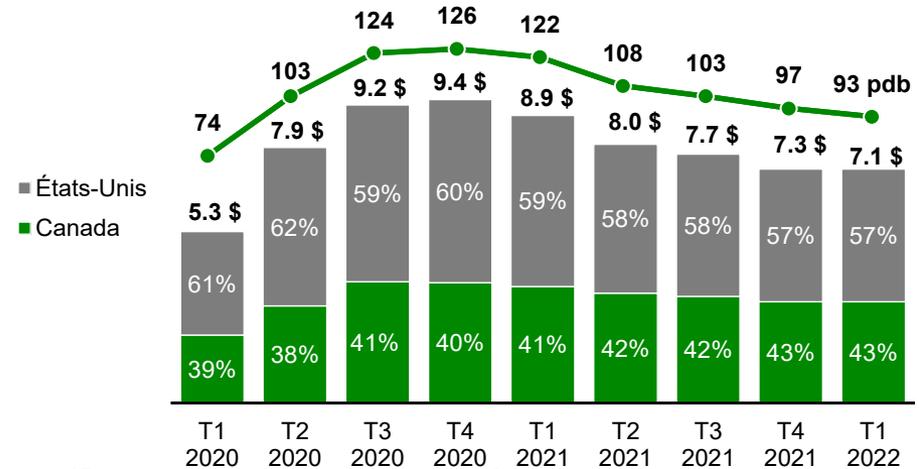
### PPC<sup>45</sup> : en M\$ et ratios<sup>46</sup>



Ratio PPC (pdb)	T1 2021	T2 2021	T3 2021	T4 2021	T1 2022
Services de détail au Canada	12	(3)	8	4	3
Services de détail aux États-Unis (net) <sup>47</sup>	25	(41)	(18)	(15)	4
Services de détail et Services bancaires aux grandes entreprises aux États-Unis (brut) <sup>48</sup>	28	(54)	(27)	(20)	9
Services bancaires de gros	14	(44)	1	(51)	(3)
<b>Banque – Total</b>	<b>17</b>	<b>(21)</b>	<b>(2)</b>	<b>(7)</b>	<b>4</b>

# Provision pour pertes sur créances (PPC)

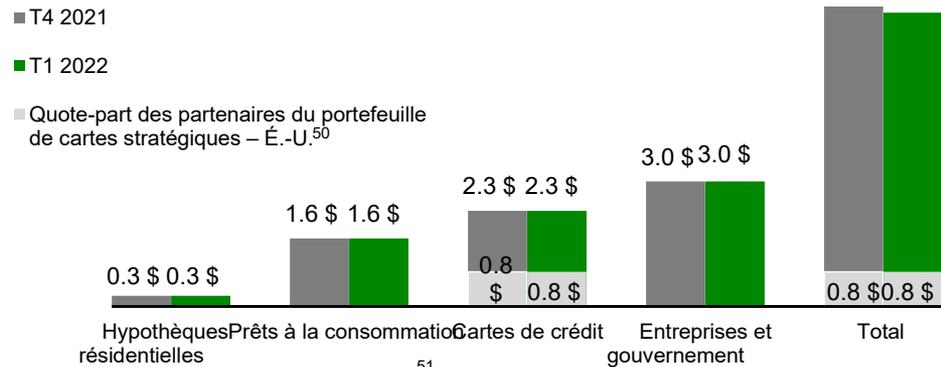
PPC<sup>45</sup> : en G\$ et ratios<sup>49</sup>



## Faits saillants

- La PPC a diminué sur 3 mois, ce qui est attribuable :
  - à des perspectives économiques plus favorables;
  - partiellement neutralisée par l'incidence des taux de change.
- La couverture des provisions de la Banque reste élevée par rapport aux niveaux d'avant la COVID-19, étant donné l'incertitude continue qui pourrait avoir une incidence :
  - sur la trajectoire économique;
  - sur les répercussions ultimes de la pandémie au chapitre du crédit.

PPC<sup>45</sup> par type d'actif : en G\$



Prêts productifs	0,21	0,21	1,5	1,4	2,2	2,2	2,7	2,7	6,6	6,5
Prêts douteux	0,05	0,05	0,1	0,2	0,1	0,2	0,3	0,3	0,6	0,7
Ratio <sup>49</sup> (pdb)	10	9	87	83	753	740	116	110	97	93

# Groupe Banque TD

## Principaux thèmes

1

### Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

5<sup>e</sup> banque en importance selon le total de l'actif<sup>1</sup>

5<sup>e</sup> banque en importance selon la capitalisation boursière<sup>1</sup>

2

### Résultats financiers du T1 2022

Pour le trimestre se terminant le 31 janvier 2022.

3

### Rendement démontré, occasions de croissance future

Production de rendement à long terme **solide** pour nos actionnaires<sup>2</sup>

4

### Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit<sup>3</sup>

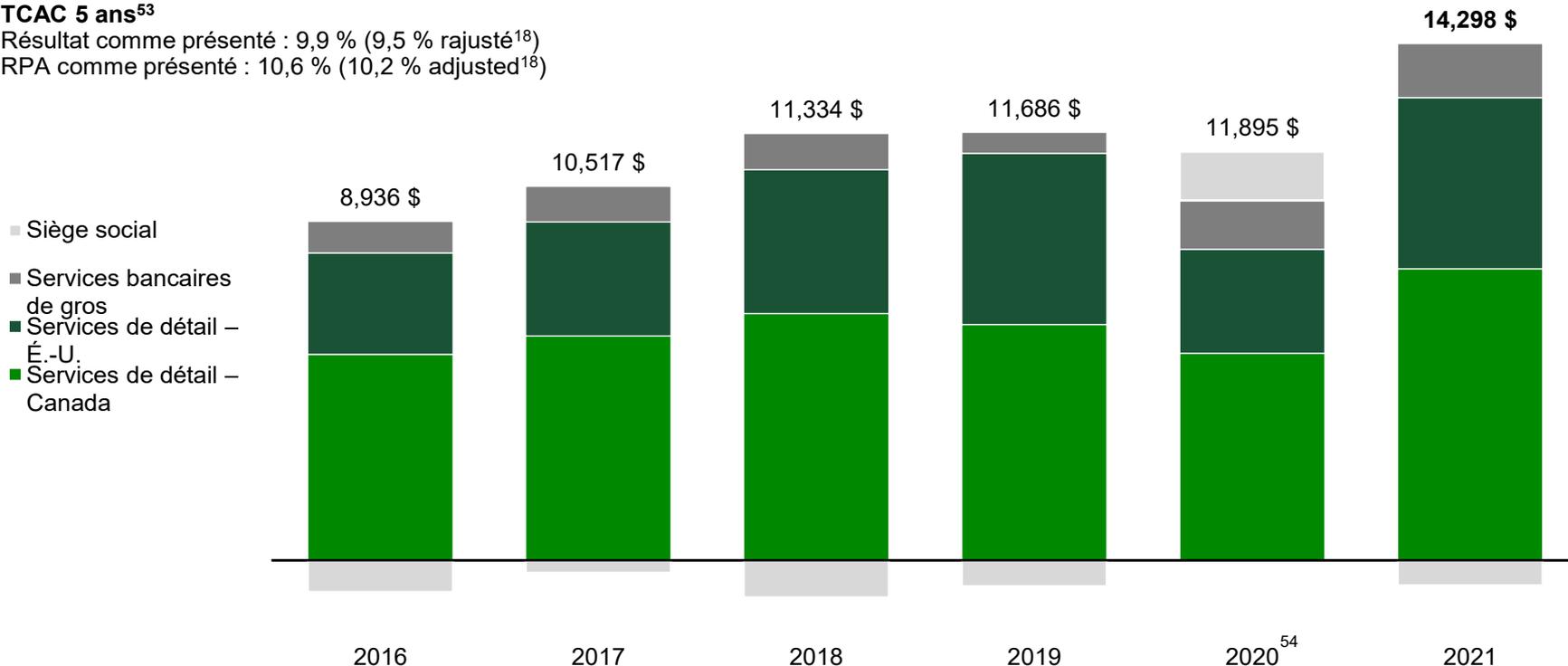
# Croissance stable des résultats

## Résultat comme présenté (en M\$ CA)<sup>52</sup>

### TCAC 5 ans<sup>53</sup>

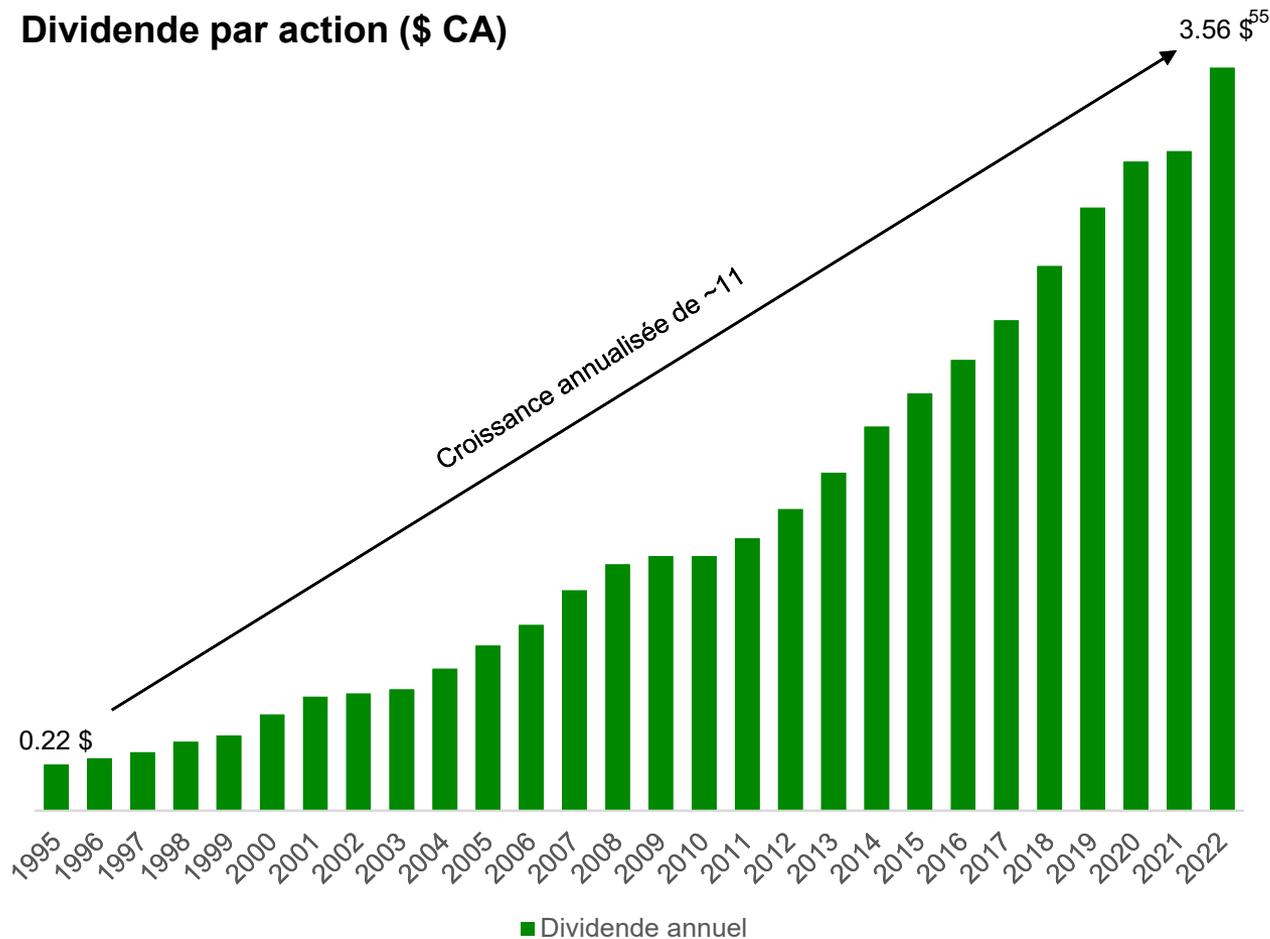
Résultat comme présenté : 9,9 % (9,5 % rajusté<sup>18</sup>)

RPA comme présenté : 10,6 % (10,2 % adjusted<sup>18</sup>)



# Constance et vigueur dans les versements de dividendes

Dividende par action (\$ CA)



Versement de dividendes continu depuis **164 ans**

Rendement en dividendes :  
3,7 %<sup>7</sup>

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

# Rendement total solide pour les actionnaires<sup>7</sup>

	Groupe Banque TD	Classement au Canada <sup>21</sup>	Classement en Amérique du Nord <sup>22</sup>
Un an	45,8 %	3 <sup>e</sup>	7 <sup>e</sup>
Trois ans	16,0 %	4 <sup>e</sup>	8 <sup>e</sup>
Cinq ans	13,0 %	3 <sup>e</sup>	7 <sup>e</sup>
Dix ans	14,4 %	2 <sup>e</sup>	6 <sup>e</sup>

# Services de détail au Canada

## Stratégie cohérente

### Nos avantages concurrentiels

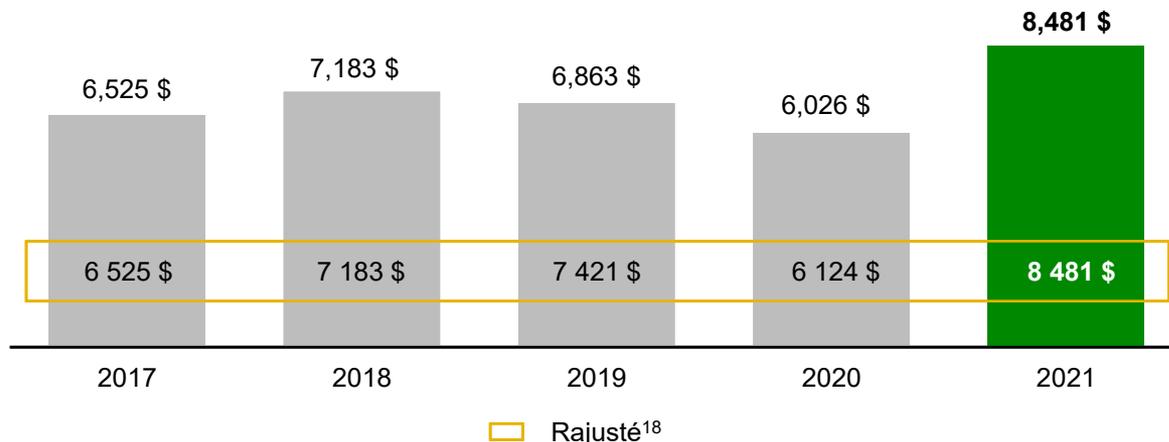
- Service à la clientèle légendaire personnalisé et connecté
- Accent sur les produits et marchés sous-représentés
- Puissance de la stratégie Une seule TD
- Culture et équipe gagnantes



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

Sondage 2021 sur la satisfaction des concessionnaires à l'égard du financement au Canada de J.D. Power<sup>57</sup>

## Résultat net comme présenté (en M\$ CA)



### Faits saillants du T1 2022

<b>Total des dépôts<sup>56</sup></b>	468 G\$ CA	<b>Employés<sup>9</sup></b>	42 952
<b>Total des prêts<sup>56</sup></b>	494 G\$ CA	<b>Clients</b>	>16 millions
<b>Actifs administrés</b>	557 G\$ CA	<b>Utilisateurs des services mobiles<sup>11</sup></b>	6,5 millions
<b>Actifs gérés</b>	429 G\$ CA	<b>Succursales</b>	1 062
<b>Primes d'assurance brutes souscrites<sup>8</sup></b>	4,9 G\$ CA	<b>GAB<sup>10</sup></b>	3 394
<b>Résultat<sup>8</sup></b>	8,7 G\$ CA		

# Services de détail au Canada

## Services bancaires personnels

- Première ou deuxième place quant à la part du marché pour la plupart des produits de détail<sup>14</sup>
- Un **réseau de succursales** canadien qui continue de dominer le marché en ce qui a trait au nombre total d'heures d'ouverture et qui offre aussi aux clients la possibilité de prendre des rendez-vous virtuels et téléphoniques pour leur permettre de rencontrer nos conseillers en succursale à distance
- Conclusion d'une **alliance stratégique avec Postes Canada** afin d'étendre l'accès aux services financiers des Canadiens, particulièrement ceux des collectivités rurales, éloignées et autochtones
- Chef de file quant au nombre d'**opérations par Virement Interac, par débit et sans contact**<sup>58</sup>
- **Premier rang en ce qui concerne les applications bancaires numériques canadiennes** avec le plus grand nombre de visiteurs uniques utilisant nos services numériques selon Comscore<sup>59</sup>
- **Portée numérique moyenne la plus étendue** de toutes les banques au Canada; parmi les chefs de file de la portée numérique nationale des grandes banques des marchés développés selon Comscore<sup>60</sup>
- Nous avons été nommés « meilleure banque numérique canadienne pour les consommateurs » par le magazine Global Finance, étant primés dans sept catégories

## 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

## Services bancaires aux entreprises

- Deuxième place quant à la part du marché des produits de crédit et des dépôts au Canada<sup>14</sup>
- Gestion de prêts de soutien de 11,6 G\$ dans le cadre du **Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes (CUEC)** pour environ 213 000 clients<sup>61</sup>
- Solutions personnalisées de **services bancaires commerciaux** au moyen de groupes spécialisés dans les secteurs de l'immobilier, de l'agriculture, de l'automobile et du financement d'équipement
- Conclusion de l'acquisition de la **Société de financement direct d'équipement Wells Fargo au Canada**
- Financement auto TD a reçu la note la plus élevée pour la satisfaction des concessionnaires parmi les prêteurs non exclusifs avec crédit de détail<sup>57</sup> pour la quatrième année de suite dans le cadre du sondage 2021 sur la satisfaction des concessionnaires à l'égard du financement au Canada de J.D. Power

## Gestion de patrimoine

- **Gestion de Placements TD** est le plus important gestionnaire de fonds institutionnels au Canada<sup>62</sup> et le deuxième plus important gestionnaire d'actifs de caisses de retraite au Canada<sup>63</sup>
- Position de chef de file du marché des **placements directs** d'après les actifs, les opérations de négociation et le revenu<sup>14</sup>
- 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 and Mail* et au premier rang pour l'offre de comptes d'exécution d'ordres entièrement intégrés<sup>64</sup>

## 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 consommateurs<sup>65</sup> et **chef de file dans le marché de l'affinité**<sup>65</sup>
- Au **3<sup>e</sup> rang pour la part de marché**<sup>65</sup> de l'assurance habitation et auto
- Chef de file de l'assurance numérique au Canada grâce à des capacités libre-service améliorées, y compris l'obtention de soumissions en ligne le jour même ainsi que l'émission et la modification de polices en ligne

# Services de détail aux États-Unis

## Stratégie cohérente

### 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



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

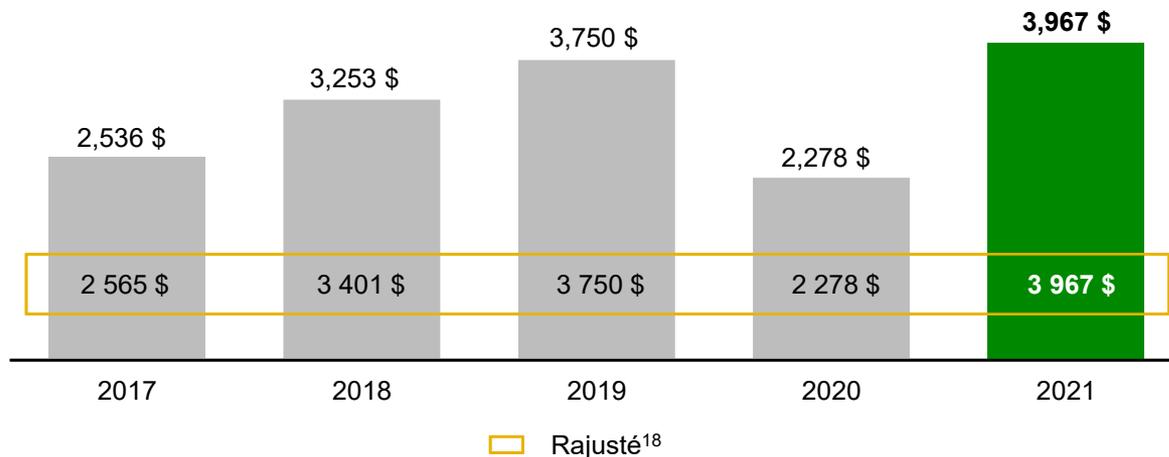
Sondage sur la satisfaction des concessionnaires américains à l'égard du financement automobile de J.D. Power 2021<sup>66</sup>



### Premier rang quant à la satisfaction de la clientèle pour les Services bancaires aux PME de la région du Sud

Sondage sur les services bancaires aux petites entreprises de J.D. Power 2021<sup>67</sup>

## Résultat net comme présenté (en M\$ US)



## Faits saillants du T1 2022

<b>Total des dépôts<sup>68</sup></b>	491 G\$ C A	388 G\$ U S	<b>Employés<sup>9</sup></b>	24 922
<b>Total des prêts<sup>68</sup></b>	205 G\$ C A	162 G\$ U S	<b>Clients</b>	Env. 9,5 millions
<b>Actifs administrés</b>	41 G\$ CA	32 G\$ US	<b>Utilisateurs des services mobiles<sup>11</sup></b>	Env. 4,3 millions
<b>Actifs gérés</b>	50 G\$ CA	40 G\$ US	<b>Succursales</b>	1 152
<b>Résultat comme présenté<sup>8</sup></b>	5,3 G\$ CA	4,2 G\$ US	<b>GAB<sup>10</sup></b>	2 707

# Services de détail aux États-Unis

## Services bancaires personnels et commerciaux

- Parmi les dix principales banques<sup>69</sup>, 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 **cartes de débit**, système d'enregistrement mobile en succursale et solutions de **points de vente et de paiements** pour les entreprises, y compris intégration directe avec **Autobooks** pour favoriser la facturation et les paiements en ligne pour les clients des services bancaires aux petites entreprises
- Conclusion d'une convention d'accès aux données avec l'utilitaire de système bancaire ouvert **Akoya** aux États-Unis dans le but de permettre aux clients de partager des données avec les entreprises de technologie financière et les agrégateurs
- Lancement de **TD Essential Banking**, un compte de dépôt à frais modiques et sans frais de découvert, et annonce des **modifications à notre politique en matière de découvert bancaire** afin d'améliorer l'accès aux services financiers des collectivités défavorisées
- **Classement au premier rang**, pour une cinquième année consécutive, au chapitre du nombre total de prêts approuvés par la **Small Business Administration (SBA) des États-Unis** du Maine jusqu'à la Floride en 2021
- Classement au septième rang à l'échelle du pays au chapitre du financement dans le cadre du **programme de protection des salaires (PPP)**, ayant accordé environ 133 000 prêts aux termes du PPP et facilité l'exonération d'environ 115 000 prêts dont la valeur s'élevait à 10 G\$ US au 31 janvier 2022
- Pour la troisième fois, au **premier rang** dans la région du Sud selon le **sondage sur la satisfaction de la clientèle des Services bancaires aux PME 2021 de J.D. Power**<sup>67</sup>

## Prêts automobiles

- Crédit indirect de détail par l'entremise de **cessionnaires à l'échelle du pays et large éventail de solutions** offertes aux concessionnaires, y compris le financement des stocks, les services bancaires commerciaux et la gestion de patrimoine
- **Financement auto TD** a reçu la note la plus élevée pour la satisfaction des concessionnaires parmi les prêteurs non exclusifs avec crédit préférentiel<sup>66</sup> pour la quatrième année de suite dans le sondage 2021 sur la satisfaction des concessionnaires à l'égard du financement aux États-Unis de J.D. Power

## 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**, notamment **Double Up**, un programme de remise en argent de premier plan qui permet aux clients d'accumuler une remise de 1 % sur leurs achats et une remise additionnelle de 1 % lorsque les points sont échangés en espèces versées dans un compte de dépôt TD

## Gestion de patrimoine

- Réponse 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 succursales de TD Bank, AMCB et lancement d'une solution de conseiller-robot, TD Automated Investing, ainsi que d'une solution hybride avec conseiller-robot, TD Automated Investing Plus
- **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

- Plus important actionnaire dans The Charles Schwab Corporation (Schwab) après l'acquisition de TD Ameritrade par Schwab en octobre 2020

## First Horizon

- Annonce de l'acquisition proposée de First Horizon le 28 février 2022 afin d'étendre les activités de TD AMCB dans le sud-est des États-Unis; la transaction devrait se conclure durant le premier trimestre de l'exercice 2023, sous réserve de conditions de clôture

# Services bancaires de gros

## Stratégie cohérente

### Nos objectifs stratégiques :

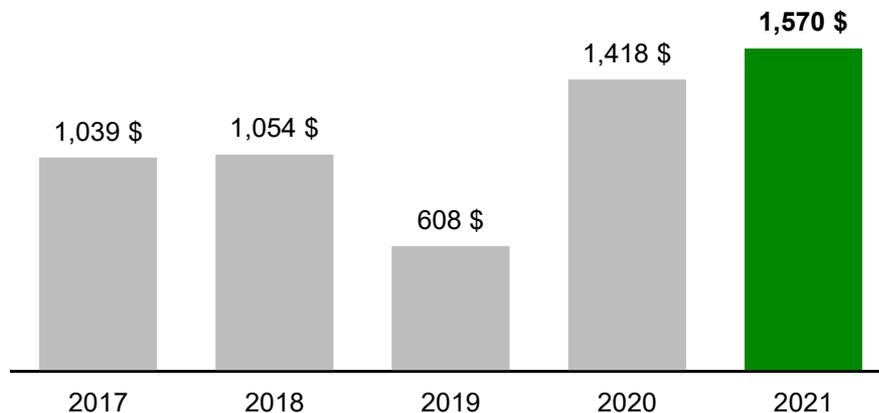
- Poursuivre nos efforts pour devenir un courtier intégré nord-américain doté d'une portée mondiale.
  - Au Canada, être le courtier en valeurs mobilières le mieux coté.
  - Aux États-Unis, offrir une valeur ajoutée et des conseils de confiance dans des secteurs pour lesquels nous avons une expertise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

- Nommée meilleure banque d'investissement canadienne au Euromoney Awards 2021
- Premier rang du classement sur la qualité des services d'opérations de change au Canada, selon l'indice de qualité Greenwich 2021
- Colauréate du prix GlobalCapital 2021 pour la meilleure équipe pour les émetteurs souverains et supranationaux et leurs agences et la meilleure maison de courtage pour les solutions post-LIBOR des émetteurs souverains et supranationaux et de leurs agences
- Classée au premier rang des courtiers/négociants de métaux de base selon EnergyRisk in Base Metals pour la deuxième année d'affilée
- TD et Behavox remportent le prix du meilleur partenariat technologique novateur avec une institution financière par l'Association canadienne de la technologie réglementaire

## Résultat net (en M\$ CA)



## Faits saillants du T1 2022

Portefeuille de prêts bruts moyens <sup>70</sup>	59,2 G\$ CA
Produits liés aux activités de négociation <sup>8</sup>	2,3 G\$ CA
Résultat <sup>8</sup>	1,6 G\$ CA
Employés <sup>9</sup>	4 932

# Services bancaires de gros

## Bonne position pour la croissance

- Développer nos capacités liées aux enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) en mettant à la disposition de nos clients des conseils, un leadership éclairé et des produits :
  - Nous avons joué le rôle d'agent de structuration des obligations vertes et de teneur de livres associé de **Bruce Power** pour sa toute première émission d'obligations vertes de 500 M\$, la première obligation verte dans le monde à financer l'énergie nucléaire
  - Nous avons conseillé **Clearway Energy, Inc.** dans sa vente de Clearway Community Energy à KKR & Co Inc. pour un montant de 1,9 G\$ US
- Poursuivre nos efforts pour devenir un courtier intégré nord-américain doté d'une portée mondiale :
  - Nous avons eu un trimestre record pour la souscription de titres de créance de qualité pour les institutions financières, y compris les plus grandes émissions de titres de créance en dollars américains jamais réalisées pour une banque australienne et une banque française
  - Nous avons joué le rôle de cochef de file teneur de livres pour l'émission de 2,35 G\$ US de billets de premier rang pour **Athenahealth** afin d'appuyer le rachat de la société par Bain Capital et Hellmann & Friedman

## 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<sup>e</sup> banque en importance selon le total de l'actif<sup>1</sup>

5<sup>e</sup> banque en importance selon la capitalisation boursière<sup>1</sup>

2

### Résultats financiers du T1 2022

Pour le trimestre se terminant le 31 janvier 2022.

3

### Rendement démontré, occasions de croissance future

Production de rendement à long terme **solide** pour nos actionnaires<sup>2</sup>

4

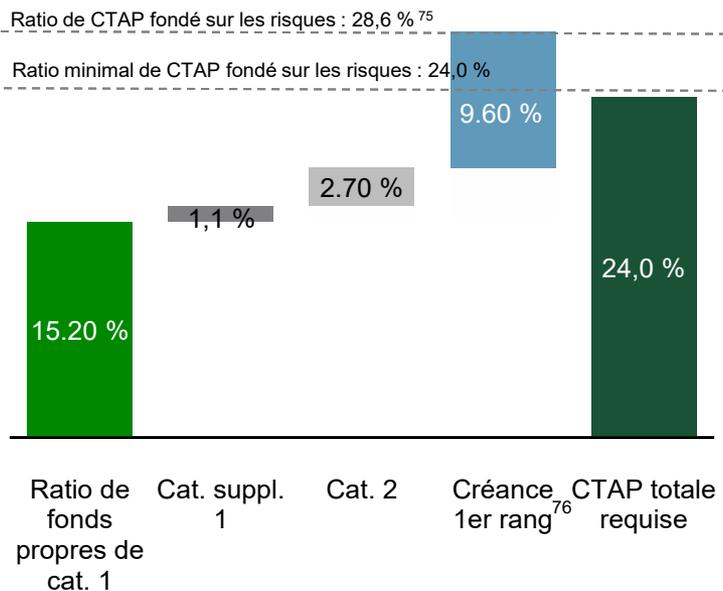
### Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit<sup>3</sup>

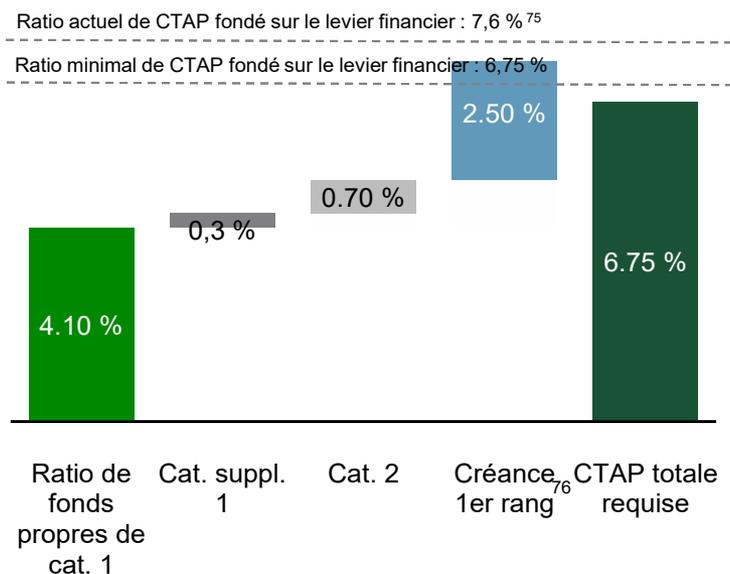
# Exigences de la norme CTAP à la TD

- Les BISN canadiennes doivent respecter les exigences de leur norme CTAP réglementaire depuis le **1<sup>er</sup> novembre 2021**.
- Le BSIF a stipulé que les BISN seraient assujetties à deux ratios réglementaires :
  - Ratio minimal de CTAP fondé sur les risques : **24,00 %** (21,50 % + réserve pour stabilité intérieure de 2,50 %<sup>71</sup>)
  - Ratio de levier CTAP<sup>72</sup> : **6,75 %**
- Au premier trimestre de 2022, les ratios de CTAP fondés sur les risques et le levier financier de la TD dépassent tous deux le minimum réglementaire.
- La TD s'attend à continuer de se conformer aux ratios réglementaires sans avoir à modifier ses pratiques habituelles en matière de financement.

## Ratio de CTAP fondé sur les risques<sup>73,74</sup>



## Ratio de CTAP fondé sur le levier financier<sup>73,74</sup>



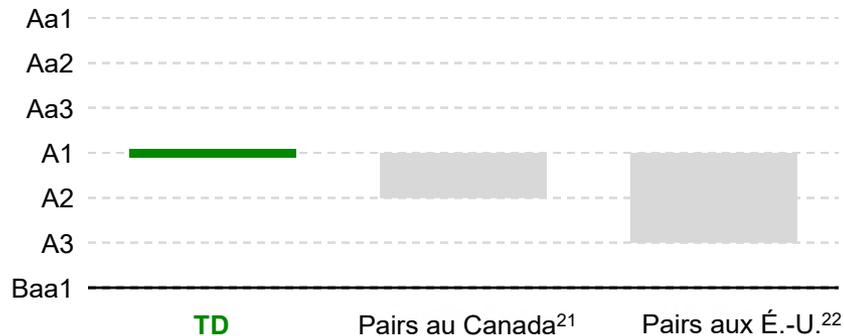
# Notes parmi les plus élevées du secteur

## Notes d'émetteur<sup>20</sup>

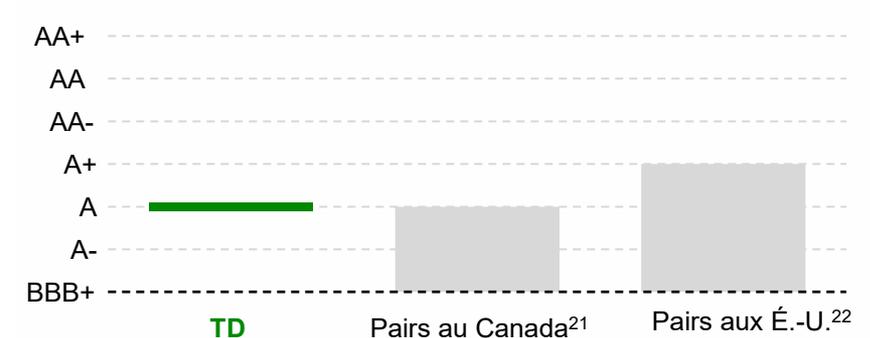
Agences de notation	Notes attribuées aux créances de premier rang <sup>77</sup>	Perspectives
Moody's	A1	Stable
S&P	A	Stable
DBRS	AA	Stable

## Notes par rapport à celles des homologues<sup>20</sup>

Notes attribuées par Moody's aux créances de premier rang<sup>78</sup> / de sociétés de portefeuille<sup>79</sup>



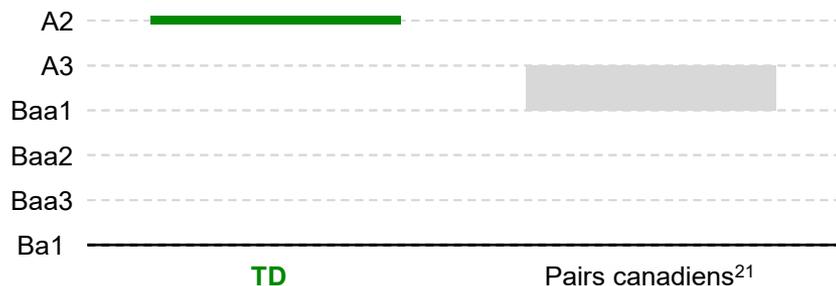
Notes attribuées par S&P aux créances de premier rang<sup>78</sup> / de sociétés de portefeuille<sup>79</sup>



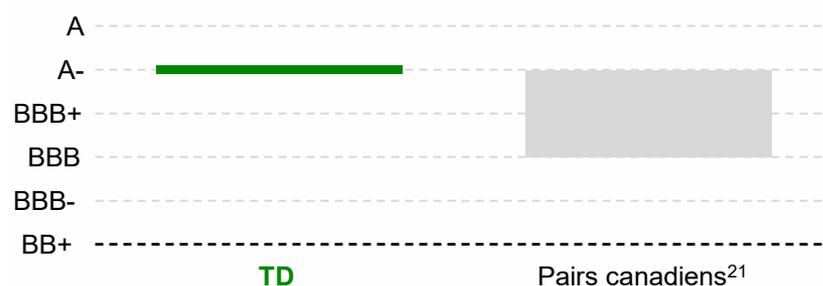
# Notations des fonds propres sous forme d'actions non ordinaires parmi les plus élevées

## Notes des titres de créance de second rang de FPUNV de catégorie 2<sup>20</sup>

Moody's

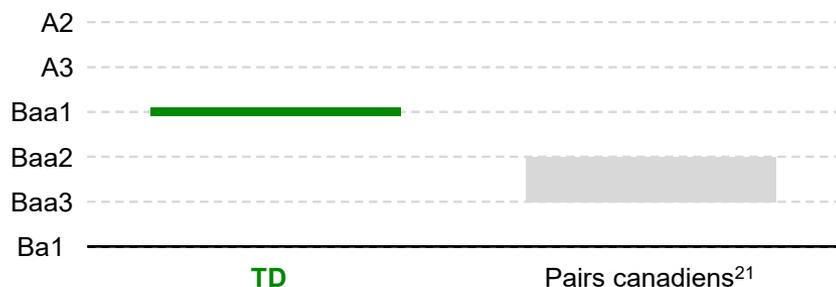


S&P

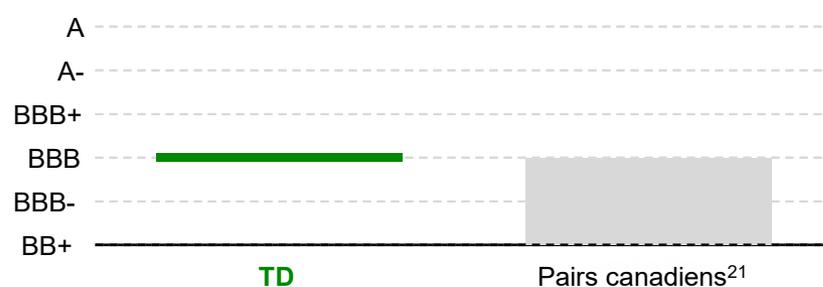


## Notes des actions privilégiées de FPUNV de catégorie 1 supplémentaires<sup>77</sup>

Moody's



S&P



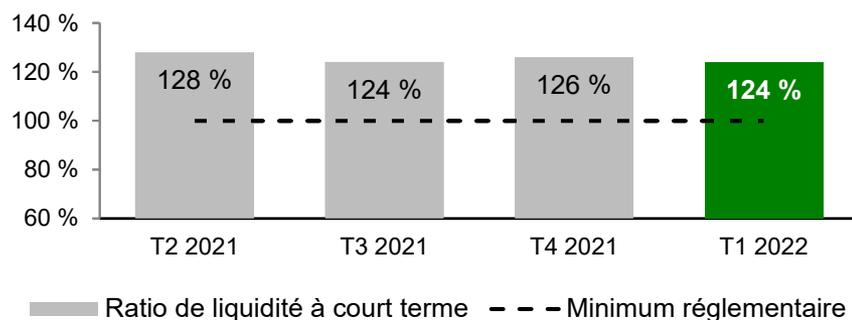
**Les notations sont parmi les plus élevées du secteur<sup>20</sup> pour les fonds propres de catégorie 1 supplémentaires ou de catégorie 2**

# 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.

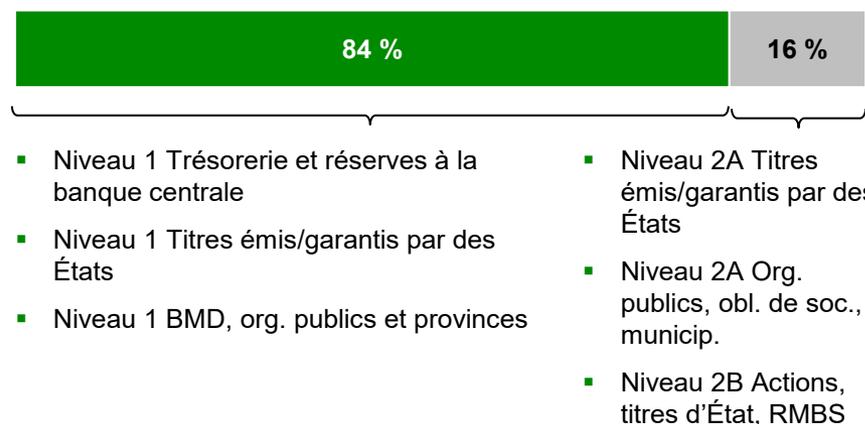
## Ratio de liquidité à court terme



## 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<sup>77</sup> de la Banque aux fins de comptabilisation du ratio de liquidité à court terme pour le trimestre se terminant le 31 janvier 2022 s'établissait à 327 milliards de dollars (31 octobre 2021 – 334 milliards de dollars), 84 % étant des actifs de niveau 1 (31 octobre 2021 – 86 %).
- Le ratio de liquidité à long terme de la Banque pour le trimestre se terminant le 31 janvier 2022 s'élevait à 124 % et respectait les exigences réglementaires.

## Moyenne des HQLA au T1 2022 (G\$ CA)



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

# Aperçu des dépôts

## Chef de file en matière de dépôts

**Grand bassin de dépôts de particuliers et d'entreprises<sup>80</sup> 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 particuliers<sup>81</sup> – 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 banques<sup>69</sup> au pays, comptant plus de 9,6 millions de clients et des succursales de détail en activité dans 15 États ainsi que dans le District de Columbia

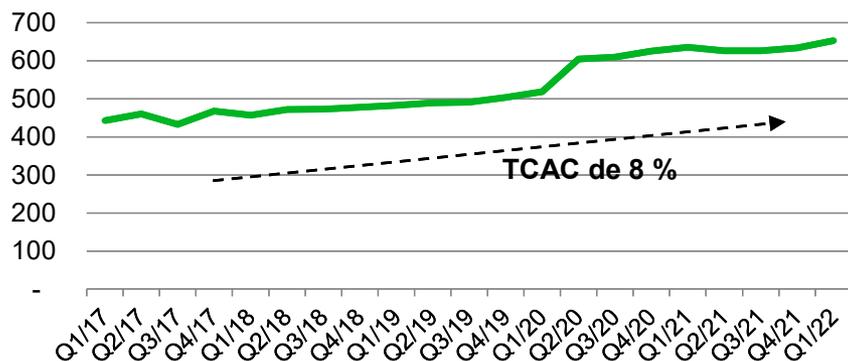
**Augmentation modeste du volume des dépôts au cours du T1 2022**

- Maintien de la croissance des dépôts de particuliers et d'entreprises.

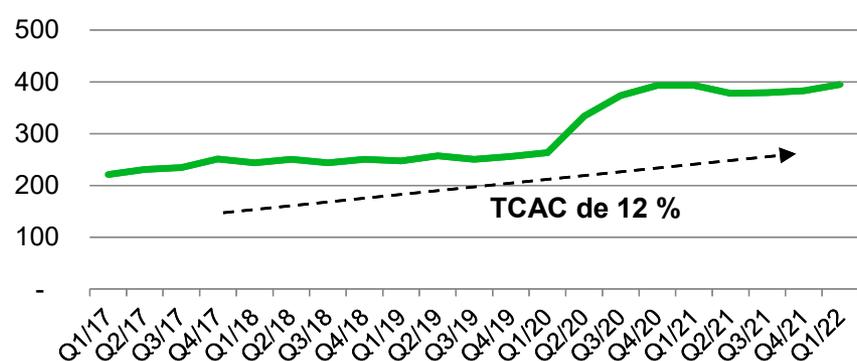
**Dépôts des Services bancaires de détail : toujours la source principale du financement à long terme des actifs détenus à des fins autres que de transaction de la Banque**

- 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\$)

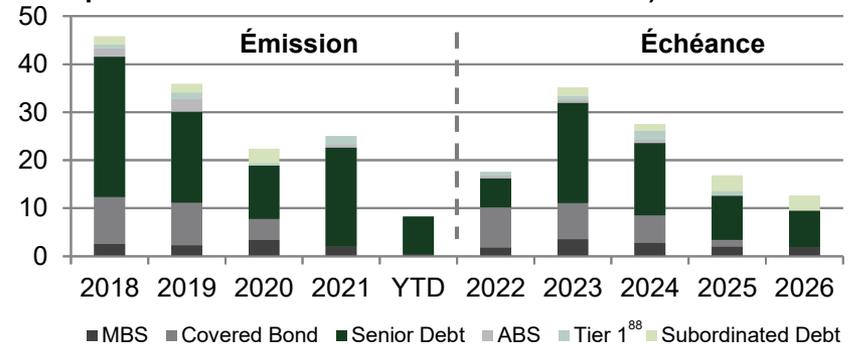


# Bilan riche en dépôts et à faible risque<sup>61</sup>

## Grand bassin de dépôts stables de particuliers et d'entreprises

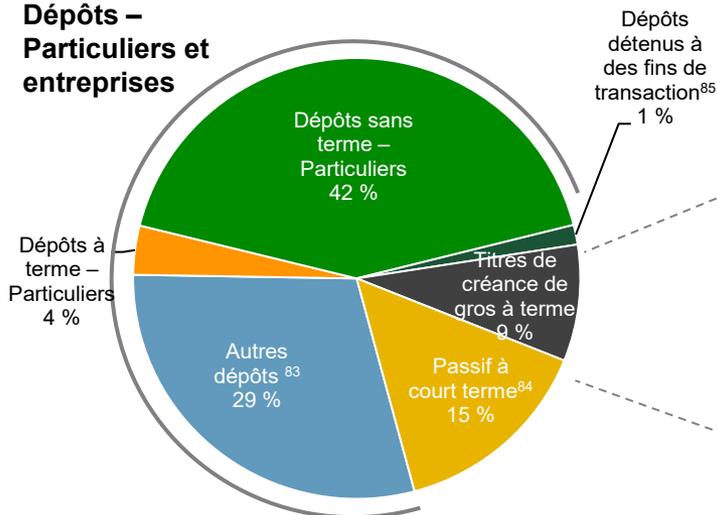
- Principales sources de financement de la TD : les dépôts de particuliers et d'entreprises
  - Le modèle d'affaires axé sur le service à la clientèle génère une base stable de dépôts durables et fondés sur la marque
- Le profil de financement de gros tient compte de la composition équilibrée de financement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

Profil des échéances<sup>86,87</sup> (en G\$ CA) (en fonction de la première date de rachat à la valeur nominale)

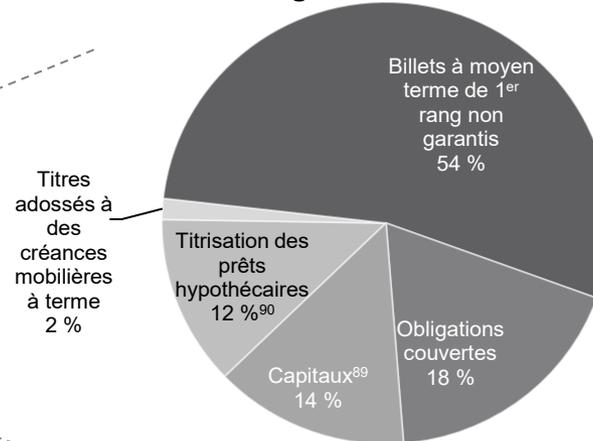


## Composition du financement<sup>82</sup>

### Dépôts – Particuliers et entreprises



### Titres de créances de gros à terme

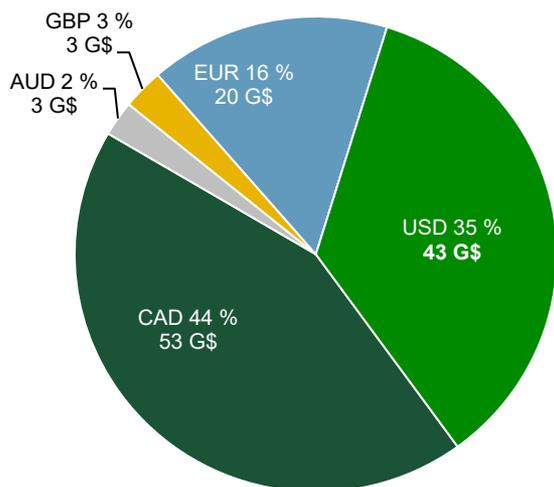


# Répartition des titres de créance de gros à terme<sup>61</sup>

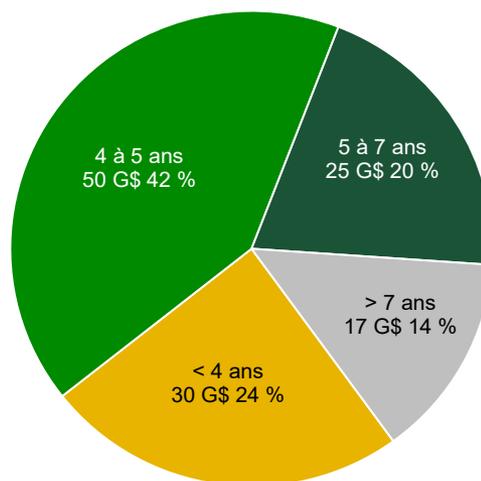
## Stratégie de financement

- 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 0,80 G\$ CA visant des titres de créances de premier rang de 3 ans à taux variable
  - Opération de 1,00 G€ visant des titres de créances de premier rang de 5 ans à taux fixe
  - Opération de 2,50 G\$ US visant des titres de créances de premier rang de 3, 5 et 10 ans à taux fixe et à taux variable
  - Opération de 1,75 G\$ CA visant des titres de créances de premier rang de 5 ans à taux fixe
  - Opération de 0,50 G\$ US visant des titres de créances de premier rang de 3 ans à taux fixe

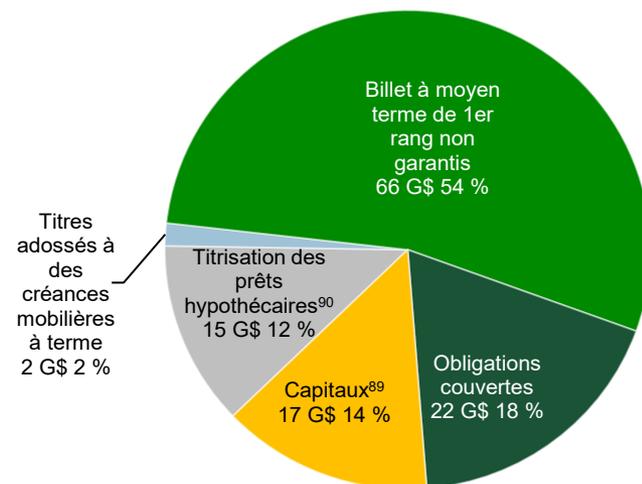
Par devise<sup>91,92</sup>



Par durée<sup>91,92</sup>



Titres de créance de gros à terme<sup>91,92</sup>



# Programmes inscrits canadiens d'obligations sécurisées

Faits saillants			
<b>Panier de sûretés</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Immeuble résidentiel de quatre unités d'habitation ou moins situé au Canada</li> <li>▪ Actifs ordinaires de premier rang non assurés dont le rapport prêt-valeur initial est de 80 % ou moins</li> </ul>		
<b>Risques liés au marché du logement</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 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</li> </ul>		
<b>Tests et améliorations du crédit</b>	<table border="0"> <tr> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Test de couverture par l'actif</li> <li>▪ Test de l'amortissement</li> <li>▪ Calcul aux fins d'évaluation</li> <li>▪ Niveau de surdimensionnement</li> </ul> </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Pourcentage de l'actif</li> <li>▪ Fonds de réserve</li> <li>▪ Liquidité avant l'échéance</li> <li>▪ Limite du BSIF<sup>93</sup></li> </ul> </td> </tr> </table>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Test de couverture par l'actif</li> <li>▪ Test de l'amortissement</li> <li>▪ Calcul aux fins d'évaluation</li> <li>▪ Niveau de surdimensionnement</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Pourcentage de l'actif</li> <li>▪ Fonds de réserve</li> <li>▪ Liquidité avant l'échéance</li> <li>▪ Limite du BSIF<sup>93</sup></li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Test de couverture par l'actif</li> <li>▪ Test de l'amortissement</li> <li>▪ Calcul aux fins d'évaluation</li> <li>▪ Niveau de surdimensionnement</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Pourcentage de l'actif</li> <li>▪ Fonds de réserve</li> <li>▪ Liquidité avant l'échéance</li> <li>▪ Limite du BSIF<sup>93</sup></li> </ul>		
<b>Exigences relatives aux notes et éléments déclencheurs</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Au moins une agence de notation doit en tout temps avoir des cotes courantes attribuées aux obligations en circulation</li> <li>▪ Tous les éléments déclencheurs doivent être établis en fonction des éléments suivants :             <ul style="list-style-type: none"> <li>– Remplacement d'autres contreparties</li> <li>– Création du fonds de réserve</li> <li>– Notations de pré-échéance</li> <li>– Période de regroupement d'espèces permise</li> </ul> </li> </ul>		
<b>Risques liés aux taux d'intérêt et au change</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Gestion des risques liés aux taux d'intérêt et au change :             <ul style="list-style-type: none"> <li>– Swap de taux d'intérêt</li> <li>– Swap d'obligations sécurisées</li> </ul> </li> </ul>		
<b>Exigences de divulgation continue</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Rapports mensuels aux investisseurs publiés sur le site Web du programme</li> <li>▪ Divulgation claire des faits importants dans le document d'appel public à l'épargne</li> </ul>		
<b>Audit et conformité</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Exécution annuelle de procédures d'audit précises par un surveillant du panier de sûretés agréé</li> <li>▪ Émission d'un certificat de conformité annuelle à la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL)</li> </ul>		

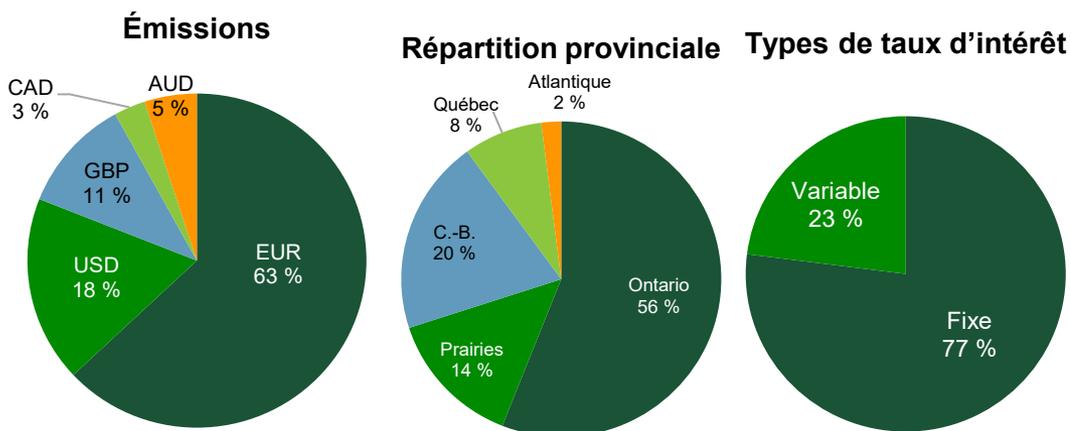
# Programme législatif d'obligations sécurisées de la TD

## Faits saillants

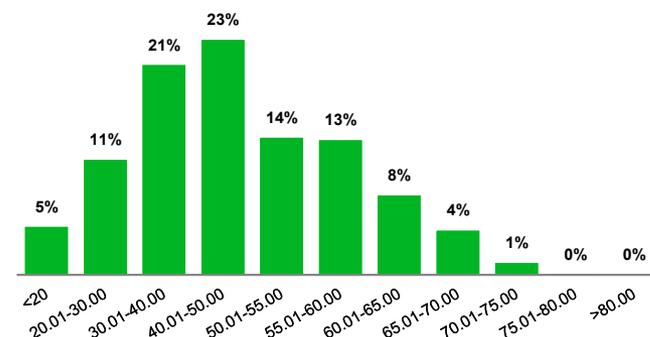
- La valeur du programme législatif d'obligations sécurisées de la TD est de 80 G\$ CA.
- L'émission d'obligations sécurisées pour les émetteurs canadiens est régie par les lignes directrices de la SCHL.
- Seuls les actifs immobiliers résidentiels canadiens non assurés sont admissibles; le panier ne contient aucun actif étranger.
- Le panier de sûretés est composé uniquement de prêts hypothécaires avec amortissement.
- Solides notes de crédit : Aaa / AAA<sup>20,94</sup>
- La valeur en capital globale des obligations sécurisées en circulation de la TD s'élève à environ 22,8 G\$ CA et le total du panier de sûretés au titre d'obligations sécurisées s'élève à environ 57,2 G\$ CA. Le total des actifs au bilan de la TD s'élève à environ 1 778,59 G\$ CA, et le ratio des obligations sécurisées, à 1,35 % (limite de 5,5 %).
- La TD souscrit aux exigences Covered Bond Label<sup>95</sup> et ses rapports sont produits selon le modèle harmonisé pour la transparence (HTT).

## Panier de sûretés au 31 janvier 2022

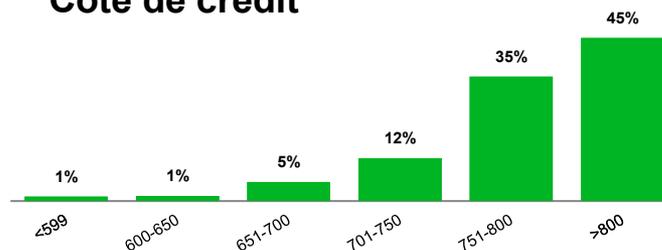
- Prêts hypothécaires résidentiels ordinaires canadiens de premier rang et de première qualité initiés par la TD.
- Tous les prêts ont un RPV initial d'au plus 80 %. Le RPV moyen pondéré actuel est de 44,67 %<sup>99</sup>.
- La moyenne pondérée des notes de crédit supérieures à 0 est de 782.



## RPV actuel



## Cote de crédit



# 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 doivent se conformer à la ligne directrice CTAP depuis le **1<sup>er</sup> 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 défailante 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 24,00 % (21,50 % plus une réserve pour stabilité intérieure de 2,50 %) pour les actifs pondérés en fonction des risques <sup>71</sup>;
  - 2) un ratio de levier CTAP d'au moins 6,75 %.

# 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 après<sup>97</sup>. Contrairement à ce qui se fait dans d'autres territoires de compétences, les BSN 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 structurés<sup>98</sup>.
- 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 approprié<sup>99</sup> 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.

**Annexe**

Perspectives économiques

---

# Mise à jour des Services économiques TD<sup>100</sup>

## À l'échelle mondiale : La guerre en Ukraine est le principal risque qui pèse sur les perspectives économiques

- En plus d'entraîner une crise humanitaire, la guerre en Ukraine pourrait assombrir les perspectives économiques à l'échelle mondiale. L'incertitude est aggravée par l'augmentation rapide des prix de l'énergie et des sanctions de plus en plus sévères qui contribuent aux perturbations de la chaîne d'approvisionnement.
- Les répercussions de la guerre en Ukraine se feront principalement sentir en Europe avec la hausse des prix des produits de base, l'aggravation des pénuries dans les chaînes d'approvisionnement et le resserrement des conditions financières. Les politiques budgétaires expansionnistes risquent de compenser en partie cette situation, mais pas assez pour annuler complètement le choc négatif.
- Les répercussions risquent d'être moins importantes en Amérique du Nord. Ceci étant dit, un conflit prolongé constituerait un risque de repli significatif de la croissance économique aux États-Unis et au Canada, surtout s'il devait s'accompagner d'une perte de confiance généralisée sur les marchés financiers.

## États-Unis : La croissance devrait se poursuivre, mais l'inflation et la disponibilité de la main-d'œuvre représenteront des défis

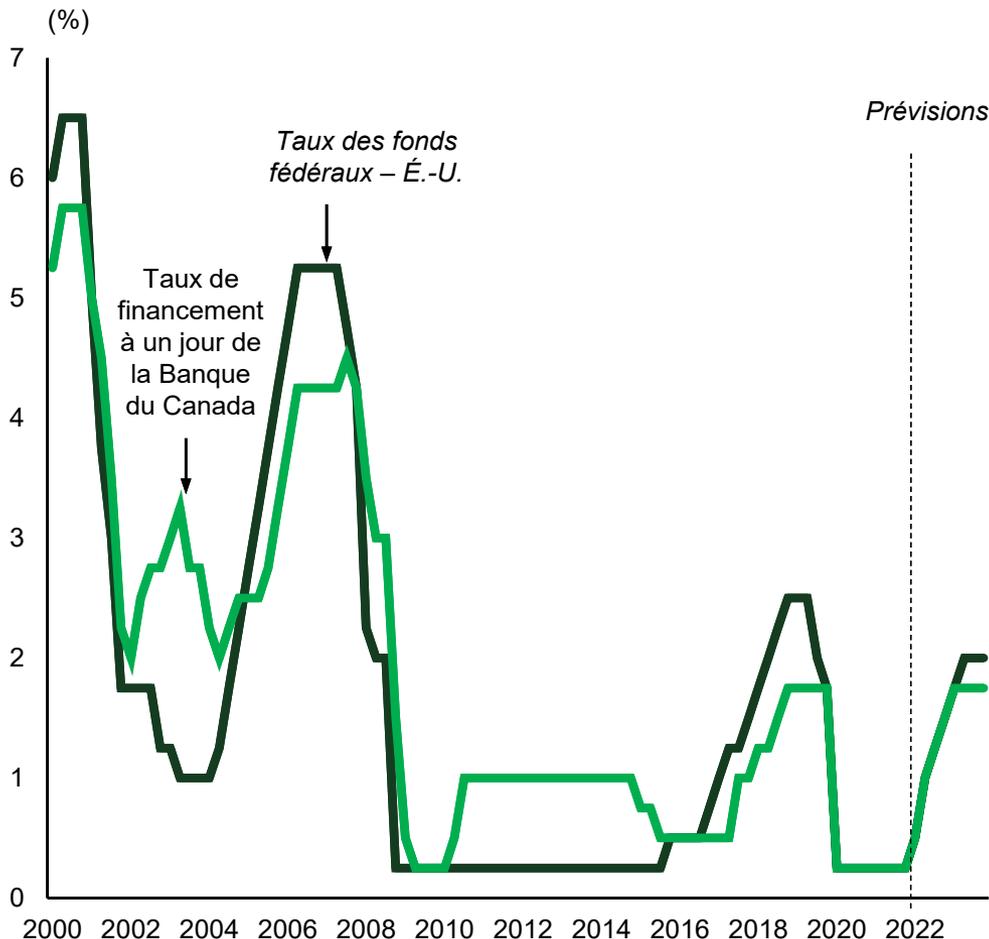
- L'économie américaine s'est accélérée, atteignant un taux de croissance annualisé solide de 7,0 % au quatrième trimestre de 2021. Les dépenses de consommation ont fléchi au cours du dernier mois de l'année dernière, mais elles ont rebondi en janvier. La croissance économique semble avoir ralenti au premier trimestre de cette année en raison des restrictions entraînées par le variant Omicron, mais elle montre des signes de reprise.
- La demande de travailleurs reste forte, ce qui fait baisser le taux de chômage. La participation au marché du travail devrait s'améliorer à cet égard étant donné qu'une solide augmentation des salaires fournira un incitatif pour retourner au travail.

## Canada : Le PIB devrait rebondir avec la levée des restrictions liées à la COVID-19 et l'inflation élevée risque d'entraîner des hausses de taux

- L'économie canadienne a été ralentie par la vague Omicron au début de 2022, mais elle semble prête à rebondir avec la levée des restrictions.
- La hausse des prix du pétrole a aggravé l'inflation, mais a eu pour effet d'augmenter les investissements dans le secteur de l'énergie au pays. L'inflation élevée et la croissance économique continue devraient entraîner une hausse des taux d'intérêt durant l'année à venir.

# Perspectives relatives aux taux d'intérêt<sup>101</sup>

## Taux d'intérêt au Canada et aux É.-U.



- Le taux des fonds fédéraux est dans la fourchette de 0 % à 0,25 %. La Réserve fédérale américaine mettra fin à son programme d'assouplissement quantitatif en mars et commencera probablement à augmenter le taux des fonds fédéraux. Nous nous attendons à ce qu'il y ait cinq hausses de 25 points de base du taux des fonds fédéraux en 2022 et à ce que le taux final atteigne 2,0 % en 2023.
- La Banque du Canada a relevé le taux du financement à un jour à 0,50 % en mars. Nous nous attendons à ce qu'il y ait quatre autres augmentations de 25 points de base du taux du financement à un jour au Canada et à ce que le taux final atteigne 1,75 % en 2023.

**La Réserve fédérale américaine et la Banque du Canada sont susceptibles de relever les taux directeurs par tranches de 25 points de base au moins cinq fois en 2022.**

**Annexe**

Qualité du crédit

---

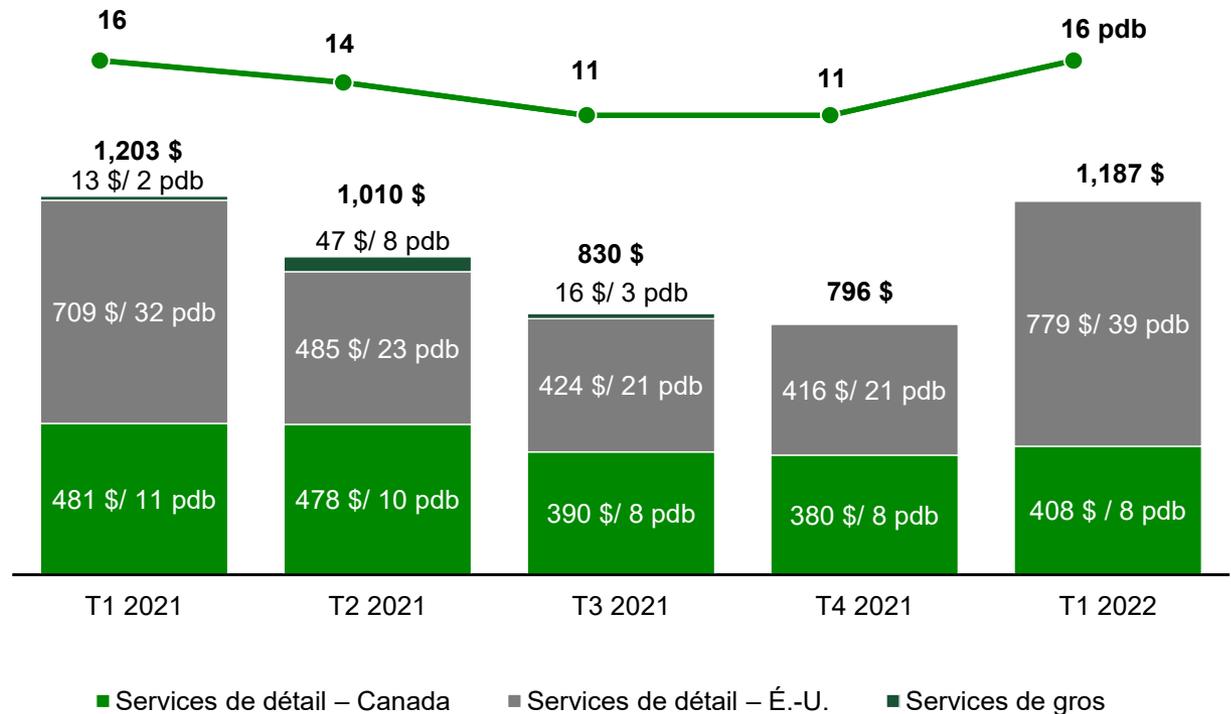
# Formations de prêts douteux bruts

## par secteur d'exploitation

### Faits saillants

- Augmentation des formations de prêts douteux bruts de 5 pdb sur 3 mois, attribuable à ce qui suit :
  - Services bancaires commerciaux aux États-Unis, principalement en raison des prêts liés au programme de protection des salaires (PPP) garantis par le gouvernement américain, lesquels sont désormais largement résolus
  - Crédit garanti par des biens immobiliers aux États-Unis en raison des prêts qui cessent de faire partie des programmes de report
  - Certains signes précurseurs de normalisation du crédit, notamment la réapparition de tendances saisonnières pour les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts auto aux États-Unis

### Formations de prêts douteux bruts<sup>102</sup> : en M\$ et ratios<sup>103</sup>



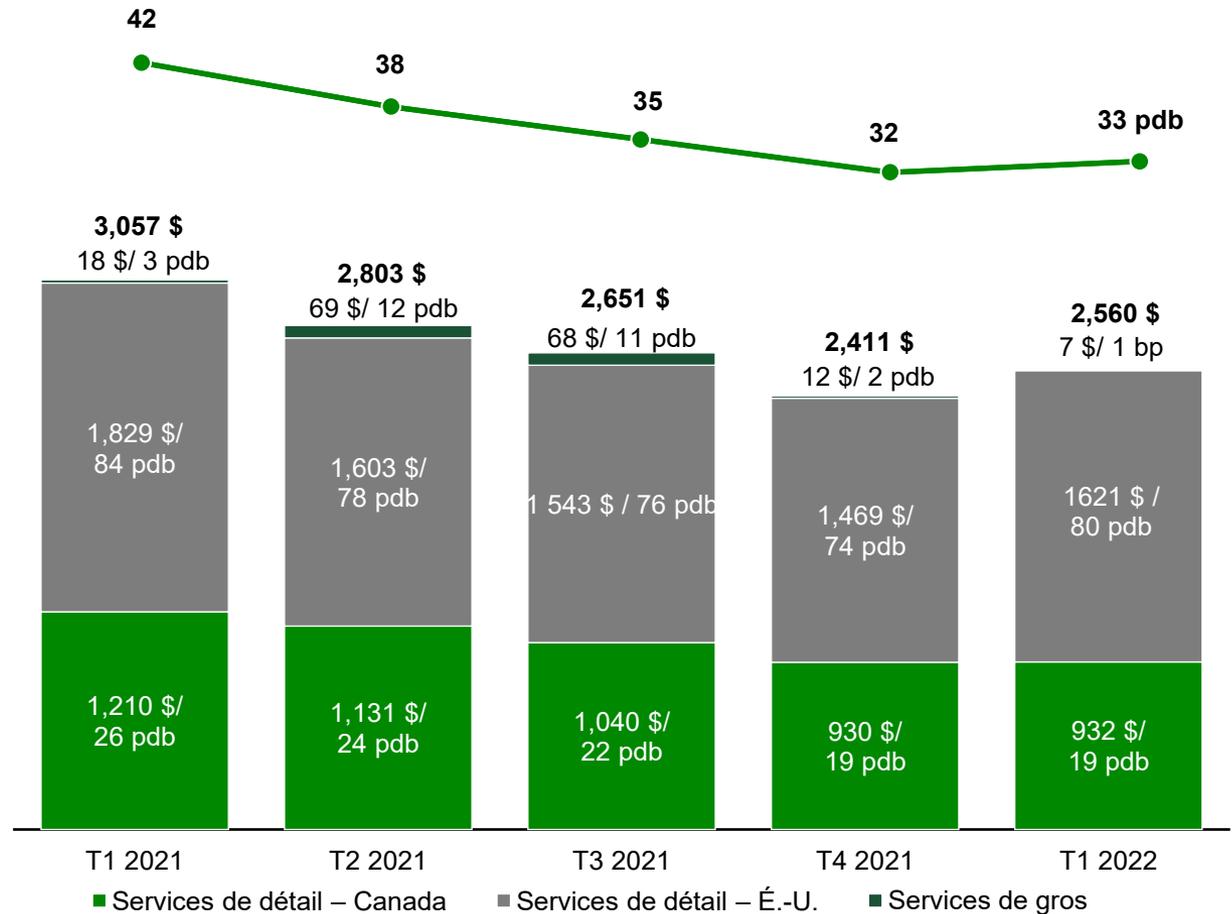
# Prêts douteux bruts

par secteur d'exploitation

## Faits saillants

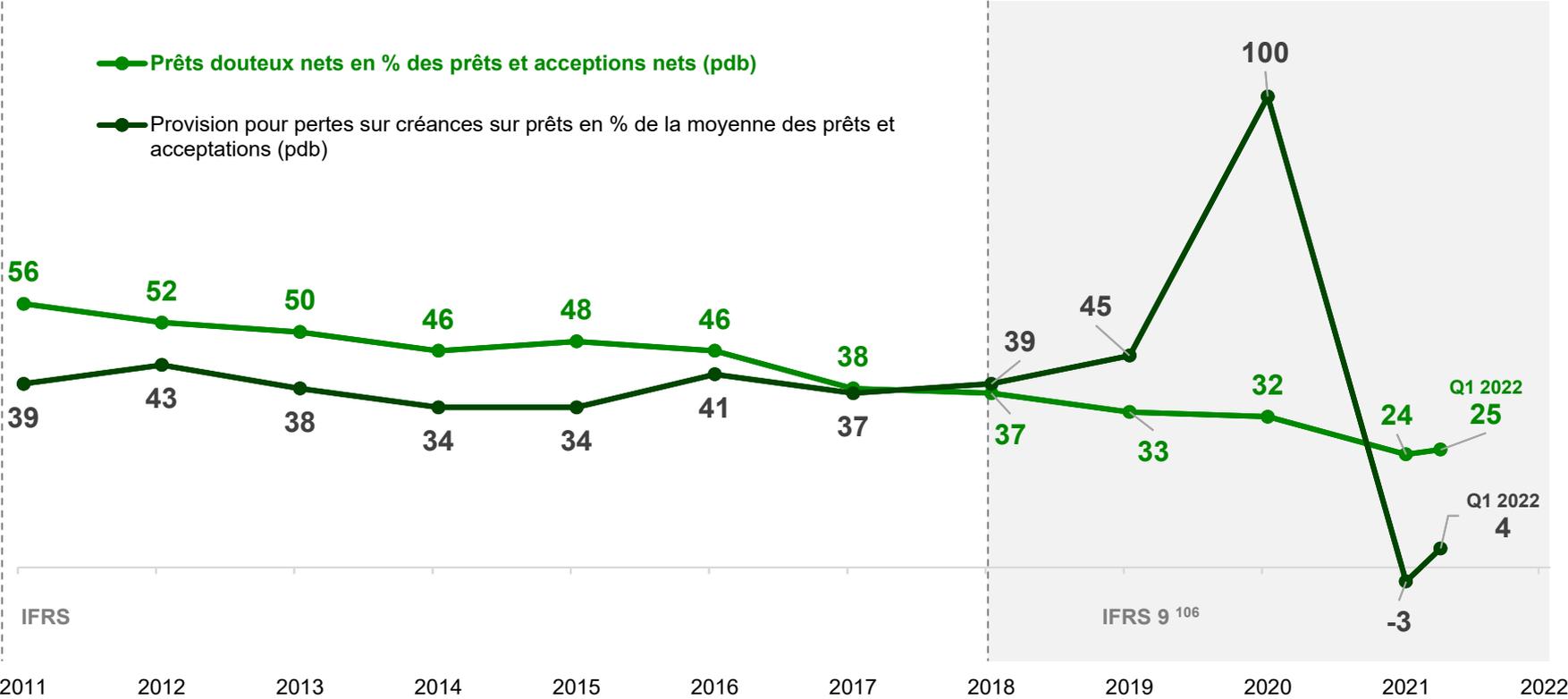
- Prêts douteux bruts stables sur 3 mois, demeurant à de faibles niveaux cycliques

Prêts douteux bruts<sup>104</sup> : en M\$ et ratios<sup>105</sup>



# Qualité du crédit

## Ratios de prêts douteux nets et de PPC (pdb)



# Provisions pour pertes sur créances (PPC) <sup>45,107</sup>

## Prêts douteux et prêts productifs

### Faits saillants

- Augmentation de la PPC pour prêts douteux par rapport à de faibles niveaux cycliques, ce qui reflète ce qui suit :
  - Une certaine normalisation du rendement du crédit, notamment la réapparition de tendances saisonnières pour les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts auto aux États-Unis
- La reprise des PPC pour prêts productifs reflète une reprise additionnelle des provisions dans tous les segments

### PPC (M\$)

	T1 2021	T4 2021	T1 2022
<b>Banque – Total</b>	<b>313</b>	<b>(123)</b>	<b>72</b>
Prêts douteux	466	220	329
Prêts productifs	(153)	(343)	(257)
<b>Services de détail au Canada</b>	<b>142</b>	<b>53</b>	<b>33</b>
Prêts douteux	167	140	150
Prêts productifs	(25)	(87)	(117)
<b>Services de détail aux États-Unis</b>	<b>135</b>	<b>(76)</b>	<b>21</b>
Prêts douteux	190	68	125
Prêts productifs	(55)	(144)	(104)
<b>Services bancaires de gros</b>	<b>20</b>	<b>(77)</b>	<b>(5)</b>
Prêts douteux	10	(14)	(4)
Prêts productifs	10	(63)	(1)
<b>Siège social</b>	<b>16</b>	<b>(23)</b>	<b>23</b>
<small>Quote-part des partenaires du portefeuille de cartes stratégiques aux É.-U.</small>			
Prêts douteux	99	26	58
Prêts productifs	(83)	(49)	(35)

# Services bancaires personnels au Canada

## Faits saillants

- Prêts douteux bruts stables sur 3 mois, demeurant à de faibles niveaux cycliques

## Services bancaires personnels au Canada (T1 2022)

	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts (en %)
Prêts hypothécaires résidentiels	234,9	216	0,09
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	103,9	114	0,11
Prêts automobiles indirects	27,2	63	0,23
Cartes de crédit	15,0	84	0,56
Autres prêts aux particuliers	19,5	41	0,21
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	8,9	23	0,26
<b>Total des Services bancaires personnels au Canada</b>	<b>400,5</b>	<b>518</b>	<b>0,13</b>
Variation par rapp. au T4 2021	5,9	(3)	-

## Portefeuille de CGBI au Canada – rapport prêt-valeur par région (en %) <sup>108,109</sup>

	T4 2021			T1 2022		
	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total
Atlantique	54	41	51	54	41	51
C.-B.	52	41	48	52	41	48
Ontario	50	40	46	51	40	46
Prairies	61	50	57	61	50	57
Québec	57	49	54	57	50	54
<b>Canada</b>	<b>53</b>	<b>42</b>	<b>49</b>	<b>53</b>	<b>42</b>	<b>49</b>

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

## Faits saillants (T1 2022)

### 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 %

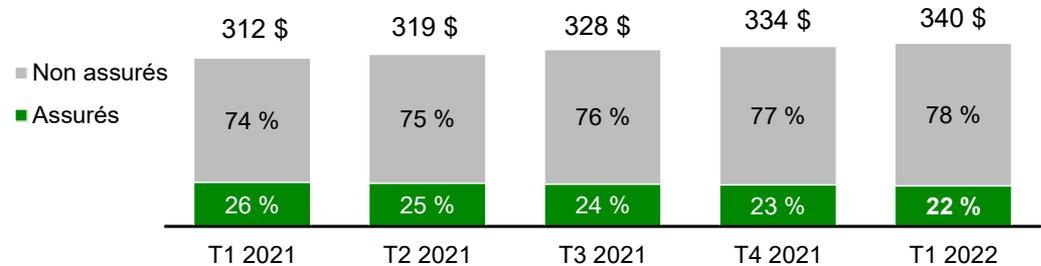
### 91 % du portefeuille de CGBI dans la catégorie Amortissables

- 70 % 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 60 G\$ pour le crédit garanti par des biens immobiliers consenti aux acheteurs de copropriétés, dont 24 % étant assuré
- Les prêts consentis pour la construction de tours d'unités en copropriété comptent pour environ 1 % du portefeuille des Services bancaires commerciaux au Canada

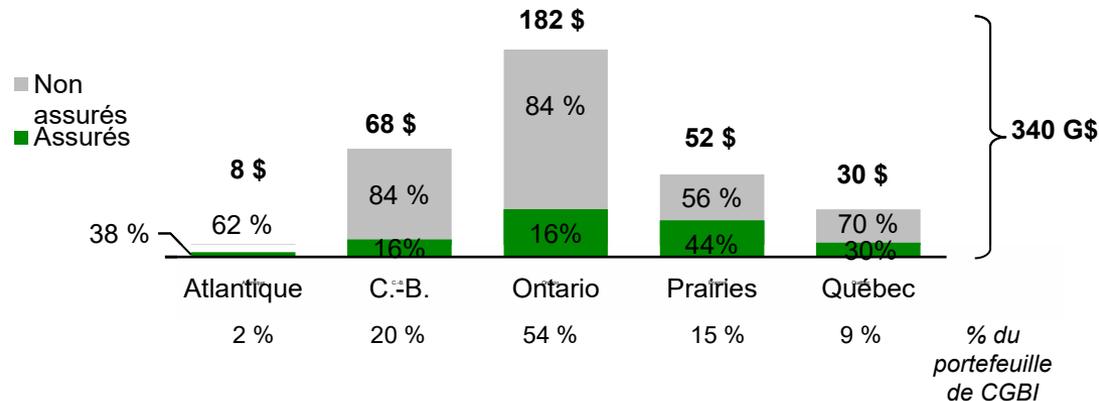
## Volumes trimestriels du portefeuille (en G\$)



## Portefeuille de CGBI au Canada – rapport prêt-valeur (en %) <sup>108</sup>

	T1 2021	T2 2021	T3 2021	T4 2021	T1 2022
<b>Non assurés</b>	52	52	49	49	49
<b>Assurés</b>	51	51	48	48	48

## Répartition régionale <sup>109</sup> (G\$)



# Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada

## Faits saillants

- Prêts douteux bruts stables sur 3 mois

## Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada (T1 2022)

	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts (en %)
Services bancaires commerciaux <sup>110</sup>	98,5	414	0,42
Services bancaires de gros	64,4	7	0,01
<b>Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada</b>	<b>162,9</b>	<b>421</b>	<b>0,26</b>
Variation par rapp. au T4 2021	10,3	-	(0,02)

## Répartition par secteur<sup>110</sup>

	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)
Immobilier résidentiel	26,4	1
Immobilier non résidentiel	20,2	9
Services financiers	35,5	-
Gouv./fonction publique/santé et services sociaux	13,1	54
Pétrole et gaz	3,0	41
Métaux et mines	2,1	7
Foresterie	0,6	1
Produits de consommation <sup>111</sup>	6,7	125
Industriel / manufacturier <sup>112</sup>	9,1	105
Agriculture	9,8	10
Industrie automobile	7,0	19
Autres <sup>113</sup>	29,4	49
<b>Total</b>	<b>162,9</b>	<b>421</b>

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

## Faits saillants

- Augmentation des prêts douteux bruts sur 3 mois, attribuable à ce qui suit :
  - Une hausse du crédit garanti par des biens immobiliers aux États-Unis en lien avec les prêts qui cessent de faire partie des programmes de report
  - Certains signes précurseurs de normalisation du crédit, notamment la réapparition de tendances saisonnières pour les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts auto aux États-Unis

## Services bancaires personnels aux É.-U.<sup>114</sup> (T1 2022)

	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts (en %)
Prêts hypothécaires résidentiels	30,6	371	1,21
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) <sup>42</sup>	6,9	283	4,12
Prêts automobiles indirects	25,3	158	0,62
Cartes de crédit	12,9	138	1,07
Autres prêts aux particuliers	0,6	4	0,80
<b>Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (\$ US)</b>	<b>76,3</b>	<b>954</b>	<b>1,25</b>
Variation par rapp. au T4 2021 (\$ US)	1,0	82	0,09
Opérations de change	20,6	259	N. d.
<b>Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (\$ CA)</b>	<b>96,9</b>	<b>1 213</b>	<b>1,25</b>

## Portefeuille du CGBI aux É.-U.<sup>114</sup>

Distribution du rapport prêt-valeur (RPV) indexé et cotes FICO mises à jour<sup>115</sup>

RPV estimatif actuel	Prêts hypothécaires résidentiels (en %)	1 <sup>er</sup> rang – LDCVD (en %)	2 <sup>e</sup> rang – LDCVD (en %)	Total (en %)
>80 %	7	1	4	6
De 61 à 80 %	36	17	39	34
<= 60 %	57	82	57	60
<b>Cotes FICO actuelles &gt; 700</b>	<b>93</b>	<b>91</b>	<b>90</b>	<b>92</b>

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

## Faits saillants

- Prêts douteux bruts stables sur 3 mois :
  - Hausse du nombre de formations, principalement en raison des prêts liés au programme de protection des salaires (PPP) garantis par le gouvernement américain, largement compensés par les résolutions

## Services bancaires commerciaux aux É.-U.<sup>114</sup> (T1 2022)

	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts (en %)
<b>Immobilier commercial</b>	<b>23,9</b>	<b>79</b>	<b>0,33</b>
Immobilier non résidentiel	16,7	58	0,35
Immobilier résidentiel	7,2	21	0,29
<b>Commercial et industriel</b>	<b>60,2</b>	<b>242</b>	<b>0,40</b>
<b>Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (\$ US)</b>	<b>84,1</b>	<b>321</b>	<b>0,38</b>
Variation par rapp. au T4 2021 (\$ US)	(1,7)	6	0,01
Opérations de change	22,7	87	N. d.
<b>Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (\$ CA)</b>	<b>106,8</b>	<b>408</b>	<b>0,38</b>

## Immobilier commercial

	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Bureaux	4,7	18
Services de détail	5,4	30
Appartements	6,3	16
Résidentiel à vendre	0,2	1
Industriel	1,7	-
Hôtels	0,6	3
Terrains commerciaux	0,1	-
Autres	4,9	11
<b>Total Immobilier commercial</b>	<b>23,9</b>	<b>79</b>

## Commercial et industriel

	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Santé et services sociaux	10,8	27
Services professionnels et autres	8,1	52
Produits de consommation <sup>111</sup>	6,2	55
Industriel/manufacturier <sup>112</sup>	5,7	43
Gouvernement/secteur public	10,9	11
Services financiers	4,3	7
Industrie automobile	2,7	7
Autres <sup>116</sup>	11,5	40
<b>Total Commercial et industriel</b>	<b>60,2</b>	<b>242</b>

**Annexe**

Renseignements supplémentaires

---

# Augmentation du RPA pour 2023 avec l'acquisition de First Horizon – Sur la base des estimations consensuelles des analystes

## Augmentation du RPA rajusté sur la base des estimations consensuelles des analystes

	M\$ US
Moyenne des estimations consensuelles des analystes du résultat net rajusté prévu de la TD en 2023	12 703 \$
Médiane des estimations consensuelles des analystes du résultat net rajusté prévu de First Horizon en 2023 <sup>117</sup>	861
Économies de coûts sur une base entièrement intégrée <sup>118</sup>	458
Autres rajustements après impôt <sup>119</sup>	45
<b>Résultat net rajusté pro forma de la TD</b>	<b>14 067 \$</b>
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation après dilution de la TD	1 812
RPA rajusté autonome de la TD	7,01 \$
RPA rajusté pro forma de la TD	7,76 \$
<b>Augmentation du RPA (en \$)</b>	<b>0,75</b>
<b>Augmentation du RPA (en %)</b>	<b>10,7 %</b>

Source : Documents déposés par les sociétés, FactSet. Remarque : Données financières de la TD au 31 octobre 2021; données financières de First Horizon au 31 décembre 2021; données du marché au 25 février 2022; selon un taux de change \$ US-\$ CA de 1,27 x; résultats rajustés non conformes aux PCGR et définis à la diapositive 3.

# T1 2022 : Revenu net avant provision<sup>18,121</sup> et levier d'exploitation<sup>18,122</sup>

Modifié pour la quote-part de la PPC revenant aux partenaires du PCS, les opérations de change et la variation de la juste valeur des assurances

	BANQUE – TOTAL		T1 2022		T4 2021		T1 2021		Référence IFS
	Produits	Charges	Produits	Charges	Produits	Charges			
1	<b>Résultats comme présentés (en M\$)</b>		11 281	5 967	10 941	5 947	10 812	5 784	Page 2, lignes 3 et 6
2	<b>Revenu net avant provision</b>		<b>5 314</b>		<b>4 994</b>		<b>5 028</b>		
3	Revenu net avant provision (% sur 3 mois)		6,4 %		(2,0 %)		(18,0 %)		
4	Revenu net avant provision (% sur 12 mois)		5,7 %		(18,6 %)		(2,2 %)		
5	Produits (% sur 12 mois)		4,3 %		(7,6 %)		1,9 %		
6	Charges (% sur 12 mois)		3,2 %		4,2 %		5,8 %		
7	<b>Levier d'exploitation</b>		<b>1,2 %</b>		<b>(11,8 %)</b>		<b>(3,9 %)</b>		
8	<b>Résultats rajustés (en M\$)<sup>18</sup></b>		11 281	5 897	10 941	5 898	10 812	5 744	Page 2, lignes 16 et 17
9	<u>Moins</u> : Valeur des Services de détail aux É.-U. en \$ CA <sup>123</sup>		2 786	1 597	2 780	1 617	2 684	1 688	Page 9, lignes 3 et 7
10	<u>Plus</u> : Valeur des Services de détail aux É.-U. en \$ US <sup>123</sup>		2 201	1 261	2 212	1 288	2 086	1 313	Page 10, lignes 3 et 7
11	<u>Moins</u> : Variation de la juste valeur des assurances <sup>124</sup>		(43)		(38)		7		Page 6, ligne 14
12	<u>Plus</u> : PPC du secteur Siège social <sup>125</sup>			23		(23)		16	Page 12, ligne 6
13	Sous-total (ligne 13) <sup>126</sup>		10 739	5 584	10 411	5 546	10 207	5 385	
14	<b>Ligne 13 Revenu net avant provision</b>		<b>5 155</b>		<b>4 865</b>		<b>4 822</b>		
15	Ligne 13 Revenu net avant provision (% sur 3 mois)		6,0 %		(1,7 %)		8,8 %		
16	Ligne 13 Revenu net avant provision (% sur 12 mois)		6,9 %		9,8 %		3,1 %		
17	Ligne 13 Produits (% sur 12 mois)		5,2 %		6,5 %		3,3 %		
18	Ligne 13 Charges (% sur 12 mois) <sup>127</sup>		3,7 %		3,9 %		3,4 %		
19	<b>Ligne 13 Levier d'exploitation</b>		<b>1,5 %</b>		<b>2,7 %</b>		<b>(0,1 %)</b>		

# Notes

---

# Notes

1. Voir la diapositive 9.
2. Voir la diapositive 31.
3. Voir la diapositive 40.
4. Le T1 2022 correspond à la période allant du 1<sup>er</sup> novembre 2021 au 31 janvier 2022.
5. 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.
6. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au cours du trimestre.
7. Se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion de la Banque pour le premier trimestre de 2022 (accessible au [www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs) et au [www.sedar.com](http://www.sedar.com)), lequel est intégré par renvoi, pour de plus amples renseignements.
8. Pour les quatre trimestres consécutifs.
9. Effectif moyen en équivalent temps plein dans ces segments au cours du trimestre.
10. Le nombre total de GAB comprend les GAB en et hors succursale, les GAB mobiles et les GAB de la TD.
11. 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.
12. Rapports sur la compétitivité mondiale 2008-2020, Forum économique mondial.
13. Selon le Rapport sur l'industrie hypothécaire résidentielle (octobre 2021) de la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL).
14. Le classement quant à la part de marché se fonde sur les données les plus à jour provenant du Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF) pour les dépôts et les prêts personnels en date de novembre 2021, de l'Association des banquiers canadiens pour le crédit garanti par des biens immobiliers ainsi que les dépôts et les prêts d'entreprises en date de septembre 2021 et de Strategic Insight pour les actifs, les opérations de négociation et le revenu de Placements directs en date de septembre 2021.
15. D'après le répertoire des institutions et le Sommaire des dépôts de 2021 de la FDIC (dépôts plafonnés à 500 M\$ dans tous les comtés aux États-Unis où la TD offre des services bancaires).
16. La richesse d'un État est fondée sur le revenu des ménages médian.
17. Population totale dans chacune des régions métropolitaines statistiques aux États-Unis où la TD offre des services bancaires.

# Notes

18. 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 utilise également des mesures financières non conformes aux PCGR, telles que les résultats « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés) et les ratios non conformes aux PCGR, afin d'évaluer chacun de ses secteurs d'activité et de mesurer son rendement global. La Banque croit que les mesures financières non conformes aux PCGR et les ratios non conformes aux PCGR permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue la performance de la Banque. Les mesures financières et les ratios non conformes aux PCGR utilisés dans le présent document ne sont pas définis par les IFRS et pourraient donc ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Notre rendement » du rapport de gestion de la Banque pour le premier trimestre de 2022, lequel est intégré par renvoi, pour obtenir de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter ainsi qu'un rapprochement entre les résultats rajustés et les résultats comme présentés.
19. Cette mesure a été calculée conformément aux lignes directrices sur les normes de fonds propres du Bureau du BSIF. Voir la diapositive 24.
20. En date du 31 janvier 2022. 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.
21. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, BNS et CIBC). D'après les résultats de tous les pairs pour le T1 2022 clos le 31 janvier 2022.
22. Homologues en Amérique du Nord : les homologues canadiens et américains. Homologues aux États-Unis : C, TFC, BAC, JPM, WFC, PNC et USB, d'après les résultats pour le T4 2021 clos le 31 décembre 2021.
23. Aux fins du calcul de l'apport de chaque secteur d'activité, le résultat du secteur Siège social est exclu. Les pourcentages peuvent ne pas totaliser 100 % du fait qu'ils sont arrondis.
24. 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.
25. 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 « Présentation de l'information financière de la Banque » de la section « Aperçu des résultats financiers » du rapport de gestion 2021. La quote-part de la Banque du résultat de Schwab est présentée avec un décalage d'un mois, et la Banque a commencé à comptabiliser sa quote-part du résultat de Schwab sur cette base au premier trimestre de l'exercice 2021.
26. Selon le total de l'actif. Source : SNL Financial, les 50 plus grandes banques et institutions d'épargne aux États-Unis.
27. 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/>.

# Notes

28. TD Group US Holdings et First Horizon au 31 décembre 2021. Les données pro forma du nombre de clients et de succursales reflètent les dernières publiées.
29. La contribution aux résultats compte tenu de l'ensemble des synergies est une mesure financière non conforme aux PCGR et calculée comme étant le résultat rajusté plus les synergies de coûts sur une base entièrement intégrée, tel que déterminé à la diapositive 64. Les résultats rajustés, définis à la diapositive 3, sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Les mesures tenant compte de l'ensemble des synergies sont calculées sur la base de la réalisation complète des synergies de coûts prévues et de la clôture de la transaction le 1<sup>er</sup> novembre 2022.
30. Le rendement du capital investi est une mesure du rendement non conforme aux PCGR calculée en divisant le résultat net rajusté attribuable aux actionnaires ordinaires par le capital investi moyen, lequel comprend les fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires sur les actifs pondérés en fonction des risques ainsi que le goodwill et les immobilisations incorporelles liées aux transactions, nets des passifs d'impôts différés associés. Calculé sur la base des estimations consensuelles des analystes du résultat net rajusté de First Horizon. Les mesures tenant compte de l'ensemble des synergies sont calculées sur la base de la réalisation complète des synergies de coûts prévues et de la clôture de la transaction le 1<sup>er</sup> novembre 2022.
31. Les utilisateurs actifs des services numériques de l'entreprise comprennent les utilisateurs actifs des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, de CourtierWeb TD, de MBNA, de TD Assurance et 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 de détail et les Services bancaires aux PME aux États-Unis.
32. 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.
33. 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.
34. 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).
35. Incidence des opérations de change uniquement liée aux Services bancaires de détail aux États-Unis. Les charges rajustées, exclusion faite de la quote-part de la PPC revenant aux partenaires du PCS aux États-Unis et les charges rajustées, exclusion faite de la quote-part de la PPC revenant aux partenaires et des opérations de change, sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Pour de plus amples renseignements sur ces mesures financières non conformes aux PCGR, consulter la note 18.
36. Les actifs des activités de gestion de patrimoine englobent les actifs administrés et les actifs gérés.
37. La marge d'intérêts nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets par les actifs productifs d'intérêts moyens. Les actifs productifs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul de la marge d'intérêt nette sont une mesure financière non conforme aux PCGR. La marge d'intérêt nette et les actifs porteurs d'intérêts moyens ne sont pas définis par les IFRS et ils pourraient donc ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs.
38. La marge d'intérêt nette du secteur Services de détail aux États-Unis est calculée en divisant les produits d'intérêts nets par les actifs porteurs d'intérêts moyens, sans tenir compte de l'incidence liée aux conventions sur les comptes de passage et de l'incidence des dépôts intersociétés et des sûretés sous forme de trésorerie, ce qui, selon la direction, reflète mieux la performance du secteur. De plus, le revenu d'intérêt non imposable est rajusté pour refléter sa valeur avant impôt. Les produits d'intérêts nets et les actifs porteurs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul de cette mesure sont des mesures financières non conformes aux PCGR.

# Notes

39. Comprend des produits d'intérêts nets (en équivalence fiscale) de 525 millions de dollars ainsi que des produits liés aux activités de négociation de 198 millions de dollars. Les produits liés aux activités de négociation (en équivalence fiscale) sont une mesure financière non conforme aux PCGR qui n'est pas définie par les IFRS et qui pourrait ne pas être comparable à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs.
40. Les mesures relatives au capital et aux liquidités à la diapositive 24 ont été calculées conformément aux lignes directrices Normes de fonds propres, Exigences de levier et Normes de liquidité du Bureau du surintendant des institutions financières.
41. 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.
42. LDCVD aux É.-U. comprend les lignes de crédit sur valeur domiciliaire et les prêts sur valeur domiciliaire.
43. Comprend les prêts acquis ayant subi une perte de valeur et les prêts comptabilisés dans le secteur Siège social.
44. Comprend les prêts évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global.
45. Comprend les prêts acquis ayant subi une perte de valeur. Les périodes antérieures ont été réévaluées pour tenir compte de ces prêts.
46. Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base trimestrielle annualisée / moyenne du montant net des prêts et des acceptations.
47. 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.
48. 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.
49. Ratio de couverture : provision totale de pertes sur prêts sous forme de pourcentage des prêts bruts et acceptations.
50. 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.
51. 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.
52. Aux fins du calcul de l'apport de chaque secteur d'activité, le résultat du secteur Siège social est exclu.
53. Taux de croissance annuel composé (TCAC) pour la période de cinq ans terminée le 31 octobre 2021.
54. Les résultats du Siège social pour 2020 comprennent un gain net sur la vente de la participation de la Banque dans TD Ameritrade.
55. Fondé sur un dividende trimestriel de 0,89 \$ déclaré le 2 décembre 2021 et annualisé.
56. 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.
57. Sondage 2021 de J.D. Power sur la satisfaction des concessionnaires américains à l'égard de leur prêteur automobile. Pour de plus amples renseignements, consultez le site [www.jdpower.com/awards](http://www.jdpower.com/awards).

# Notes

58. Les parts de marché sont fondées sur les données les plus récentes disponibles fournies par le BSIF concernant les dépôts des particuliers et les prêts aux particuliers en date d'août 2021, tirées du document Information financière supplémentaire trimestrielle pour les cartes de crédit en date de juillet 2021, fournies par l'Association des banquiers canadiens concernant les prêts garantis par des biens immobiliers en date de juin 2021, les dépôts et les prêts d'entreprises en date de mars 2021 et les prêts automobiles et indirects en date d'avril 2021, fournies par Investor Economics, division d'ISS Market Intelligence, concernant les actifs, opérations de négociation et produits des services de placement direct en date de juin 2021, et fournies par l'Institut des fonds d'investissement du Canada concernant les fonds communs de placement en comparaison avec les six grandes banques en date de septembre 2021. Les six grandes banques comprennent la Banque de Montréal, la Banque Canadienne Impériale de Commerce, la Banque Nationale du Canada, la Banque Royale du Canada, la Banque Scotia et La Banque Toronto-Dominion.
59. Source : Outil Mobile Metrix® de Comscore, services financiers – services bancaires (applis mobiles), audience totale, moyenne sur trois mois se terminant en décembre 2021, au Canada.
60. Source : Outil MMX® Multi-Platform de Comscore, services financiers – services bancaires, audience totale, moyenne sur trois mois se terminant en décembre 2021, au Canada, aux États-Unis, en Espagne, en France et au Royaume-Uni.
61. Au 31 janvier 2022.
62. *Investor Economics*, « Managed Money Advisory Service » (au 30 juin 2021), automne 2021.
63. Benefits Canada, « The Top 40 Money Managers » (au 30 juin 2021), novembre 2021.
64. Palmarès 2022 des services de courtage en ligne du *Globe and Mail*, « Does the zero-commission revolution flip the script on who's best? », *The Globe and Mail*, février 2022.
65. 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.
66. Sondage 2021 de J.D. Power sur la satisfaction des concessionnaires américains à l'égard de leur prêteur automobile mené auprès de sociétés réalisant entre 375 000 et 910 000 opérations. Pour de plus amples renseignements, consultez le site [www.jdpower.com/awards](http://www.jdpower.com/awards).
67. TD Bank a obtenu le plus haut taux de satisfaction de la clientèle selon le sondage 2021 de J.D. Power sur la satisfaction de la clientèle des services bancaires aux petites entreprises dans la région du Sud. Pour en savoir plus sur le prix J.D. Power 2021, consultez le site [www.jdpower.com/awards](http://www.jdpower.com/awards).
68. 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.
69. Selon le total des dépôts. Source : SNL Financial, les 50 plus grandes banques et institutions d'épargne aux États-Unis.
70. 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.

# Notes

71. Le 17 juin 2021, le BSIF a annoncé une augmentation de 1,50 % de la réserve pour stabilité intérieure, l'établissant à 2,50 % à partir du 31 octobre 2021.
72. Le 12 août 2021, le BSIF a confirmé que l'exclusion de titres émis par des États du calcul de l'évaluation de l'exposition au ratio de levier prendra fin après le 31 décembre 2021. Toutefois, les réserves des banques centrales continueront d'être exclues du calcul de l'évaluation de l'exposition au ratio de levier.
73. Reflète les créances impayées et converties au taux de change en date du 31 janvier 2022.
74. Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre au total indiqué.
75. Cette mesure a été calculée conformément à la Ligne directrice Normes sur la capacité totale d'absorption des pertes (normes TLAC) du BSIF.
76. Comprend la valeur nominale 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. 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.
77. Cette mesure a été calculée conformément aux lignes directrices sur les normes de liquidités du Bureau du BSIF.
78. Sous réserve de la conversion en vertu du régime de recapitalisation interne des banques.
79. Les notes tiennent compte des notes attribuées aux créances de premier rang de sociétés de portefeuille.
80. Les dépôts d'entreprises excluent le financement de gros.
81. Le classement quant à la part de marché se fonde sur des rapports produits à l'interne.
82. Ne tient pas compte de certains passifs : les dérivés sur opérations de négociation, les autres passifs, les activités de négociation des prêts hypothécaires des Services bancaires de gros, les participations ne donnant pas le contrôle et certains capitaux propres, dont les actions ordinaires.
83. Les dépôts de banques, d'entreprises et de gouvernements, moins les obligations sécurisées et les billets à moyen terme de premier rang.
84. Obligations liées à des titres vendus à découvert et à des titres vendus dans le cadre de mises en pension de titres.
85. Comprend principalement les billets de dépôt au porteur, les certificats de dépôt et le papier commercial.
86. Pour les titres de créance de gros à terme à échéance in fine.
87. 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.
88. Comprend les billets de capital à recours limité et les actions privilégiées et les instruments novateurs de catégorie 1.

# Notes

89. Comprend les billets avec remboursement de capital à recours limité, les actions privilégiées et les titres de créances subordonnés. Les titres de créance subordonnés comprennent certains billets de placements privés. Ces effets ne sont pas considérés en tant que financement de gros étant donné qu'ils peuvent être engagés essentiellement à des fins de gestion des fonds propres.
90. Représente des titres adossés à des créances hypothécaires émis à des investisseurs externes seulement.
91. Exclut certains billets de placements privés et billets structurés.
92. En dollars canadiens.
93. 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.
94. Notes de Moody's et de DBRS, respectivement, en date du 31 janvier 2022.
95. 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.
96. Le rapport prêt-valeur actuel est calculé selon l'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale et pondéré en fonction du solde.
97. Les actions privilégiées et les titres de créance subordonnés autres que des FPUNV émis après le 23 septembre 2018 seraient également visés.
98. Selon la définition donnée dans le règlement sur la recapitalisation interne.
99. 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.
100. Source : Services économiques TD, février 2022. Pour obtenir des analyses et des études sur l'économie récentes, consulter le site <https://economics.td.com/French>.
101. Source : Services économiques TD, mars 2022. Pour obtenir des analyses et des études sur l'économie récentes, consulter le <https://economics.td.com/French>.
102. 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.
103. Ratio de formation de prêts douteux bruts : formations de prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts moyens.
104. Les prêts douteux bruts ne tiennent pas compte de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur.
105. Ratio des prêts douteux bruts : prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts par portefeuille.

# Notes

106. Avec prise d'effet le 1<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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.
107. Les PPC – prêts douteux représentent la PPC à l'étape 3 en vertu de la norme IFRS 9; Les PPC – prêts productifs représentent les actifs financiers, les engagements de prêts et les garanties financières aux étapes 1 et 2.
108. Le rapport prêt-valeur du portefeuille de CGBI est calculé selon l'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale<sup>MC</sup> et pondéré en fonction de l'exposition totale. L'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale<sup>MC</sup> est une marque de commerce de Teranet Enterprises Inc. et de la Banque Nationale du Canada, dont l'utilisation interne réservée à l'équipe Crédit garanti par des biens immobiliers de La Banque Toronto-Dominion est autorisée en vertu d'une licence.
109. 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.
110. Comprennent les prêts des Services bancaires aux PME et les prêts sur cartes de crédit Affaires.
111. Les produits de consommation comprennent : les aliments, les boissons et le tabac, ainsi que le secteur du commerce de détail.
112. Le secteur industriel/manufacturier comprend : la construction industrielle et les entrepreneurs spécialisés, ainsi que les industries manufacturières diverses et la vente de gros.
113. 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.
114. À l'exclusion de tous les prêts acquis ayant subi une perte de valeur.
115. Rapport prêt-valeur établi en fonction de la limite de crédit autorisé et du Loan Performance Home Price Index à compter d'août 2021. Cotes FICO mises à jour en septembre 2021.
116. 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.
117. Prévues pour l'exercice de la TD se terminant le 31 octobre 2023; sur la base de la médiane des estimations consensuelles des analystes de résultats nets prévus de 791 M\$ et de 875 M\$, respectivement, pour First Horizon en 2022 et 2023.
118. Économies avant impôts estimées à 610 M\$. Les mesures tenant compte de l'ensemble des synergies sont calculées sur la base de la réalisation complète des synergies de coûts prévues et de la clôture de la transaction le 1<sup>er</sup> novembre 2022.
119. Comprend le coût du financement alloué, l'annulation de l'amortissement des immobilisations incorporelles de First Horizon et la comptabilisation du rajustement brut au titre des pertes sur créances et du rajustement des taux dans les résultats.
120. Suppose qu'il n'y aura pas de rachats d'actions autonomes ou pro forma entre le moment de l'annonce et la fin de l'exercice 2023.

# Notes

121. Le revenu net avant provision est une mesure financière non conforme aux PCGR qui se calcule habituellement en soustrayant les charges des produits. Au niveau de la Banque, la TD calcule le revenu net avant provision en établissant la différence entre les produits (en \$ US pour les Services de détail aux États-Unis), déduction faite de la variation de la juste valeur des investissements soutenant les passifs des sinistres, et les charges rajustées (en \$ US pour les Services de détail aux États-Unis), majorée de la quote-part de la PPC revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis de la Banque. Collectivement, ces rajustements fournissent une mesure du revenu net avant provision qui, selon la direction, reflète mieux le rendement sous-jacent.
122. Le levier d'exploitation est un ratio non conforme aux PCGR qui se calcule habituellement en divisant la croissance des produits par la croissance des charges. Au niveau de la Banque, la TD calcule le levier d'exploitation en établissant la différence entre le pourcentage de la variation des produits rajustés (Services de détail aux États-Unis dans la devise source), déduction faite de la variation de la juste valeur des investissements soutenant les passifs des sinistres, et le pourcentage de la variation des charges rajustées (Services de détail aux États-Unis dans la devise source), majorée de la quote-part de la PPC revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis de la Banque. Collectivement, ces rajustements fournissent une mesure du levier d'exploitation qui, selon la direction, reflète mieux le rendement sous-jacent.
123. Ajusté pour tenir compte de l'incidence du taux de change pour les Services bancaires de détail aux États-Unis à l'aide des montants dans la devise source. Ces rajustements sont effectués pour tenir compte de mesures qui, selon la Banque, reflètent mieux le rendement sous-jacent.
124. Ajusté pour tenir compte de la variation de la juste valeur des investissements soutenant les passifs des sinistres, tel qu'il est présenté à la ligne 14 de la page 6 de la trousse Information financière supplémentaire du T1 2022 de la Banque (produits [pertes] sur les Instruments financiers désignés à la juste valeur par le biais du résultat net liés à des filiales d'assurance).
125. Ajusté pour tenir compte de l'incidence des exigences comptables sur le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis. La soustraction de la quote-part de PPC des partenaires élimine une source de volatilité qui ne reflète pas l'exposition économique sous-jacente de la Banque. Cela peut se faire en ajoutant les PPC du secteur Siège social (qui représentent seulement la quote-part de PPC des partenaires) aux charges autres que d'intérêts.
126. Les mesures de la ligne 13 reflètent les rajustements décrits aux lignes 9 à 12 de la diapositive 65.
127. Abstraction faite de l'incidence de la quote-part revenant aux partenaires dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, la croissance des charges sur 12 mois aurait été de 2,8 % (5 760 M\$ au T1 2021 et 5 920 M\$ au T1 2022, soit une augmentation de 160 M\$ sur 12 mois).

# Coordonnées des Relations avec les investisseurs

**Téléphone :**

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

**Courriel :**

[tdir@td.com](mailto:tdir@td.com)

**Site Web :**

[www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs)

