

# Groupe Banque TD

## Fiche de l'investisseur

### Notre stratégie

Modèle d'affaires éprouvé	Tournés vers l'avenir	Axés sur des objectifs
---------------------------	-----------------------	------------------------

- Marques de premier plan**
- Solide bilan et appétit pour le risque modéré**
- Croissance des résultats constante et prévisible**
- Repenser les services financiers**
- Proposer Une seule TD**
- Investir à des fins de croissance**
- Souci constant du client**
- Talents diversifiés et culture inclusive**
- Créer un avenir durable**

Mesures clés (au 30 avril)	2024	2023
Total des actifs	1 967 G\$	1 925 G\$
Total des dépôts	1 204 G\$	1 189 G\$
Total des prêts	928 G\$	850 G\$
Actifs administrés <sup>2</sup>	652 G\$	601 G\$
Actifs gérés <sup>2</sup>	500 G\$	469 G\$
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires <sup>3</sup>	13,4 %	15,3 %
Employés à temps plein <sup>4</sup>	102 520	102 818
Nombre de succursales de détail	2 229	2 224
Capitalisation boursière	144 G\$	151 G\$

Notations financières <sup>5</sup>	Moody's	S&P	Fitch	DBRS
Note (dépôts/contreparties) <sup>6</sup>	Aa1	AA-	AA	AA (élevée)
Note (ancienne dette de premier rang) <sup>7</sup>	Aa2	AA-	AA	AA (élevée)
Note (titres de premier rang de recapitalisation interne) <sup>8</sup>	A1	A	AA-	AA
Perspectives	Stable	Stable	Stable	Stable

1. La Banque dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) et désigne les résultats dressés selon les IFRS, les principes comptables généralement reconnus (PCGR) actuels, « comme présentés ». La Banque a également recours à des ratios et à des mesures financières non conformes aux PCGR; les résultats sont alors appelés « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés) pour évaluer chacun de ses secteurs d'activité et mesurer son rendement global. 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 pour le T2 2024 (accessible au [www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs) et au [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca)), lequel est intégré par renvoi, pour 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.

2. Pour en savoir plus sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion du T2 2024, lequel est intégré par renvoi.  
 3. Cette mesure a été calculée conformément aux lignes directrices sur les normes de fonds propres du Bureau du surintendant des institutions financières Canada (BSIF).  
 4. Effectif moyen en équivalent temps plein pour les trois mois prenant fin le 30 avril 2024 et le 30 avril 2023.  
 5. Notation financière de La Banque Toronto-Dominion au 30 avril 2024. 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.  
 6. Elles représentent les notes attribuées par Moody's aux dépôts à long terme et au risque de contrepartie, les notes des émetteurs attribuées par S&P, les notes pour les dépôts à long terme attribuées par Fitch et les notes des émetteurs à long terme attribuées par DBRS.  
 7. Regroupe a) les créances de premier rang émises avant le 23 septembre 2018; et b) les créances de premier rang émises le 23 septembre 2018 ou après cette date qui sont exclues du régime de recapitalisation interne des banques.  
 8. Sous réserve de la conversion en vertu du régime de recapitalisation interne des banques.

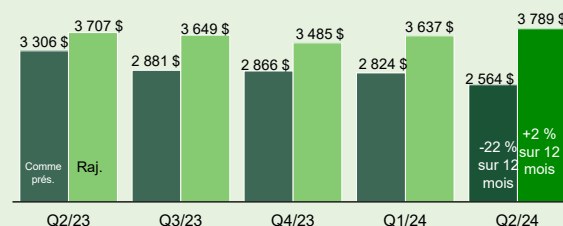
### Profil de la société

- Siège social à Toronto (Canada)
- Gamme complète de produits et de services financiers
- Plus de 27,5 millions de clients à l'échelle mondiale
- 17 millions de clients actifs des services mobiles et en ligne

### Nos secteurs d'activité

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

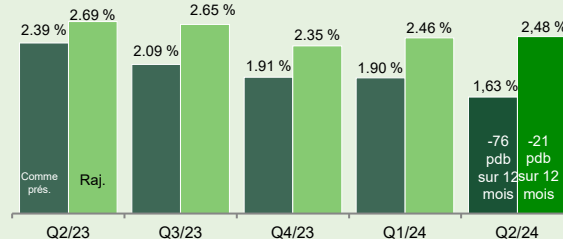
Résultat net (en M\$ CA)  
(comme présenté et rajusté)<sup>1</sup>



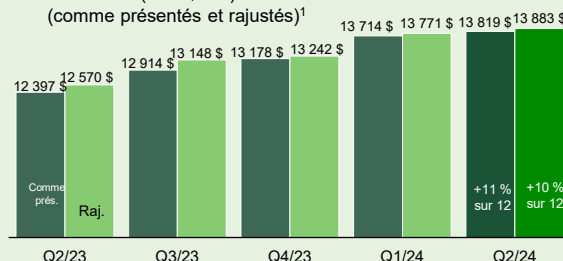
Résultat dilué par action<sup>2</sup> (en \$ CA)  
(comme présenté et rajusté)<sup>1</sup>



Rendement des actifs pondérés en fonction des risques<sup>2</sup>  
(comme présenté et rajusté)<sup>1</sup>



Produits (en M\$ CA)  
(comme présentés et rajustés)<sup>1</sup>



## Résultats des secteurs d'exploitation pour le T2 2024

T2 2024

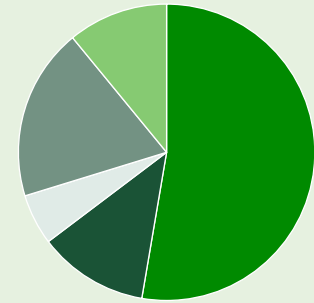
(sauf indication contraire, les données sont en M\$ CA et les pourcentages indiquent la variation sur 12 mois)

### Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Le résultat net pour le trimestre s'est élevé à 1 739 M\$, soit une augmentation de 114 M\$, ou de 7 %. Les produits ont augmenté de 10 %. Les produits d'intérêts nets ont augmenté de 13 %, principalement en raison de la croissance des volumes et de l'accroissement des marges. Le volume moyen des prêts a augmenté de 7 %, du fait de la croissance de 7 % des prêts aux particuliers et de 7 % des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a augmenté de 4 %, en raison de la croissance de 6 % des dépôts personnels. Cette hausse a été en partie contrebalancée par la baisse de 1 % des dépôts d'entreprises. La marge d'intérêt nette<sup>10,11</sup> s'est établie à 2,84 %, ce qui est stable par rapport au trimestre précédent. Les produits autres que d'intérêts ont été relativement stables. La provision pour pertes sur créances (PPC) s'est élevée à 467 M\$, une augmentation de 44 M\$ sur 3 mois. La PPC pour prêts douteux pour le trimestre était de 397 M\$, en hausse de 33 M\$ sur 3 mois, ce qui est en grande partie attribuable à la migration du crédit dans le portefeuille de prêts commerciaux. La PPC pour prêts productifs était de 70 M\$, en hausse de 11 M\$ sur 3 mois. La PPC totale exprimée sous forme de pourcentage annualisé du volume de crédit s'est établie à 0,34 %, en hausse de 4 pds sur 3 mois. Les charges ont augmenté de 3 %, sous l'effet d'une hausse des dépenses nécessaires à la croissance de l'entreprise, notamment l'augmentation des charges liées aux employés et des coûts liés à la technologie.

Résultat net	1 739 \$
Produits	4 839 \$
PPC	467 \$
Charges	1 957 \$

### Résultat net par secteur<sup>13</sup>



### Services de détail aux États-Unis

Le résultat net pour le trimestre s'est élevé à 433 M\$ US, soit une baisse de 607 M\$ US, ou de 58 %. Le résultat net rajusté<sup>10</sup> s'est établi à 939 M\$ US, soit une baisse de 186 M\$ US, ou de 17 %. Le résultat net du secteur Services de détail aux États-Unis tient compte de la contribution des Services bancaires de détail aux États-Unis et de la participation de la Banque dans Schwab. Le résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis s'est élevé à 297 M\$ US, soit une baisse de 558 M\$ US, ou de 65 %, principalement du fait de charges autres que d'intérêts plus élevées, d'une augmentation de la PPC et d'une baisse des produits d'intérêts nets. Le résultat net rajusté<sup>10</sup> s'est établi à 803 M\$ US, soit une baisse de 137 M\$ US, ou de 15 %. Les produits du trimestre ont diminué de 3 %. Les produits d'intérêts nets ont diminué de 7 %, sous l'effet d'une diminution des marges sur les dépôts et de la croissance des volumes de dépôts, en partie neutralisée par une hausse des volumes de prêts. La marge d'intérêt nette<sup>10,11</sup> s'est établie à 2,99 %, une baisse de 4 pds sur 3 mois, en raison de la composition du bilan et de l'augmentation des coûts de financement. Les produits autres que d'intérêts ont augmenté de 15 %, principalement du fait de la croissance des produits tirés des comptes à honoraires découlant de la hausse de l'activité des clients et des pertes liées à la disposition de certains placements au cours de l'année précédente. Le volume moyen des prêts a augmenté de 7 %. Les prêts personnels ont augmenté de 10 %, en raison d'importants nouveaux prêts auto et hypothécaires et de la réduction des remboursements anticipés des prêts hypothécaires dans le contexte de taux d'intérêt plus élevés. Les prêts aux entreprises ont augmenté de 5 %, du fait d'un bon volume de montage de prêts attribuable à la croissance de la clientèle et aux taux de paiement inférieurs. Le volume moyen des dépôts a diminué de 6 %, du fait d'une baisse de 18 % des dépôts dans les comptes de passage et de 2 % des dépôts d'entreprises, le tout en partie contrebalancé par une augmentation de 1 % des volumes de dépôts personnels. La PPC pour le trimestre s'est élevée à 280 M\$ US, une baisse de 5 M\$ US sur 3 mois. La PPC pour prêts douteux a diminué de 50 M\$ US sur 3 mois, principalement en raison d'une diminution des provisions dans le portefeuille de prêts commerciaux et des tendances saisonnières dans les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts auto. La PPC pour prêts productifs a augmenté de 45 M\$ US sur 3 mois. La PPC des Services de détail aux États-Unis exprimée en pourcentage annualisé du volume de crédit, qui comprend uniquement la part de la Banque dans la PPC du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, s'est établie à 0,60 %, en baisse de 1 pbd sur 3 mois. Les charges comme présentées ont augmenté de 28 %, du fait de la provision pour les enquêtes en matière de LCBA et de la cotisation spéciale de la FDIC, en partie contrebalancées par les charges d'acquisition et d'intégration liées à la résiliation de l'accord de transaction avec First Horizon au deuxième trimestre de l'année dernière. Sur une base rajustée, les charges autres que d'intérêts sont demeurées relativement stables en raison de l'augmentation des charges liées aux employés, en partie neutralisée par des initiatives de productivité.

Résultat net	580 \$
Produits	3 447 \$
PPC	380 \$
Charges	2 597 \$

### Utilisateurs actifs des services numériques<sup>14</sup>



### Gestion de patrimoine et TD Assurance

Le résultat net pour le trimestre s'est élevé à 621 M\$, soit une augmentation de 97 M\$, ou de 19 %. Les produits du trimestre ont augmenté de 11 %. Les produits autres que d'intérêts ont augmenté de 10 %, du fait de l'augmentation des primes d'assurance, des produits tirés des comptes à honoraires correspondant à la croissance du marché et des produits liés aux opérations. Les produits d'intérêts nets ont augmenté de 18 %, en raison de la hausse des marges sur les dépôts. Les actifs administrés ont augmenté de 9 %, du fait de l'appréciation des marchés et de la croissance de l'actif net. Les actifs gérés ont augmenté de 6 %, principalement du fait de l'appréciation des marchés. Les charges afférentes aux activités d'assurance se sont établies à 1 248 M\$, en hausse de 130 M\$, ou de 12 %, en raison de la croissance des activités, de l'augmentation de la gravité des sinistres et de l'évolution moins favorable des réclamations survenues au cours d'années antérieures. Les charges ont augmenté de 7 %, du fait de la hausse de la rémunération variable correspondant à l'augmentation des produits et des coûts liés à la technologie.

Résultat net	621 \$
Produits	3 114 \$
Charges afférentes aux activités d'assurance	1 248 \$
Charges	1 027 \$

### Services bancaires de gros

Le résultat net pour le trimestre s'est établi à 361 M\$, soit une hausse de 211 M\$, ou de 141 %, principalement en raison de la hausse des produits, partiellement compensée par des charges autres que d'intérêts plus élevées. Le résultat net rajusté<sup>10</sup> s'est élevé à 441 M\$, soit une hausse de 228 M\$, ou de 107 %. Les produits du trimestre, y compris ceux de TD Cowen, se sont chiffrés à 1 940 M\$, en hausse de 37 %, principalement en raison de la hausse des produits liés aux activités de négociation, des honoraires de prise ferme et des produits tirés des prêts. La PPC pour le trimestre s'est élevée à 55 M\$, soit une augmentation de 45 M\$ par rapport au trimestre précédent. La PPC pour prêts douteux a affichée une reprise de 1 M\$. La PPC pour prêts productifs s'est chiffrée à 56 M\$, une hausse de 51 M\$ par rapport au trimestre précédent; l'augmentation plus marquée au cours du trimestre est principalement liée à la migration du crédit dans divers secteurs. Les charges, y compris celle de TD Cowen, ont augmenté de 20 %, principalement en raison de la hausse de la rémunération variable correspondant à l'augmentation des produits et de l'inclusion de TD Cowen et des coûts d'acquisition et d'intégration qui s'y rattachent. Sur une base rajustée, les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 19 %.

Résultat net	361 \$
Produits	1 940 \$
PPC	55 \$
Charges	1 430 \$

### Actions ordinaires en circulation<sup>15</sup>

Pour le trimestre se terminant le 30 avril 2024  
1 759,3 millions d'actions

**TD**

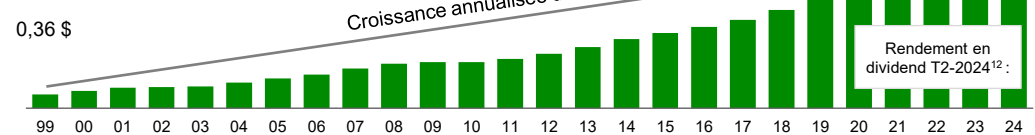
Inscriptions en bourse  
Bourse de Toronto (TSX)  
Bourse de New York (NYSE)

Rendement total pour les actionnaires<sup>9</sup>  
Au 30 avril 2024

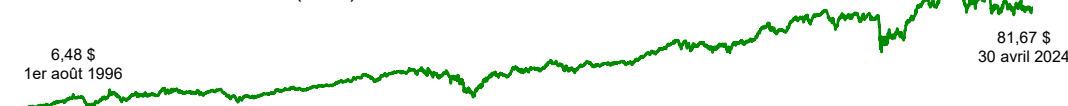
1 an	4,5 %
3 ans	3,2 %
5 ans	5,9 %
10 ans	8,7 %

## Évolution de la valeur actionnariale

### Croissance soutenue des dividendes



### Cours de clôture de l'action (\$ CA) – TSX



9. Se reporter à la note 2 au bas de la page 1.  
10. Se reporter à la note 1 au bas de la page 1.  
11. Les produits d'intérêts nets du secteur Services de détail aux États-Unis et les actifs porteurs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul de la marge d'intérêt nette sont des mesures financières non conformes au PCGR. Pour en savoir plus, consultez les mesures financières non conformes au PCGR et d'autres mesures financières à la section « Notre rendement » et le glossaire du rapport de gestion du T2 2024.  
12. Le rendement en dividende correspond au dividende annualisé par action ordinaire, divisé par le cours de clôture moyen quotidien pour le trimestre.  
13. Aux fins du calcul de rapport 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.  
14. Les utilisateurs actifs des services numériques comprennent les utilisateurs actifs des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, de Courriel/Web 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.  
15. Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires émise en circulation.