



Aperçu financier

Kelvin Tran
Chef de groupe et chef des finances, Groupe Banque TD

8 JUIN 2023

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, dans le rapport de gestion (le « rapport de gestion de 2022 ») du rapport annuel 2022 de la Banque à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques », aux rubriques « Principales priorités pour 2023 » et « Contexte d'exploitation et perspectives » pour les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Services de détail aux États-Unis, Gestion de patrimoine et Assurance et Services bancaires de gros, et à la rubrique « Réalisations en 2022 et orientation pour 2023 » pour le secteur Siège social, ainsi que dans d'autres documents précisant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2023 et les années suivantes et les stratégies pour les atteindre, le contexte réglementaire dans lequel la Banque exerce ses activités, et le rendement financier attendu de la Banque. 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 d'écart 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 la conjoncture économique et commerciale dans les régions où la Banque exerce ses activités; le risque géopolitique; le risque d'inflation, d'augmentation des taux d'intérêt et de récession; les répercussions économiques, financières et autres d'une pandémie comme la pandémie de COVID-19; 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, les violations des données et les défaillances technologiques) 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 et les directives réglementaires en matière de liquidité; 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, des taux d'intérêt, des écarts de taux et du prix des actions; 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 2022, 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 », « Événements importants, événements postérieurs à la date de clôture et acquisitions en cours » ou « Événements importants et postérieurs à la date de clôture » dans le rapport de gestion pertinent, lesquels peuvent être consultés sur le site Web www.td.com/fr. Le lecteur doit examiner ces facteurs attentivement, ainsi que d'autres incertitudes et événements possibles, de même que l'incertitude inhérente aux énoncés prospectifs, avant de prendre des décisions à l'égard de la Banque. Il ne doit pas se fier indûment aux énoncés prospectifs de la Banque.

Parmi les hypothèses économiques importantes étayant les énoncés prospectifs contenus dans le présent document, on retrouve les hypothèses concernant la poursuite d'une conjoncture économique généralement favorable; la normalisation des taux d'intérêt; la stabilité globale de l'activité des marchés des capitaux; la croissance démographique constante au Canada; la reprise et le rendement soutenu du marché canadien de l'habitation; les taux de croissance futurs du marché pour les prêts aux entreprises, les dépôts de base et les prêts automobiles de détail au Canada; la poursuite des initiatives actuelles de comarquage ou d'autres arrangements avec certaines entreprises du secteur de détail ou des services non affiliées; la réception des approbations réglementaires concernant les nouveaux produits et services; la réception des approbations réglementaires et la conclusion de l'offre publique de rachat, que nous avons annoncée, dans le cours normal des activités; et la capacité de la Banque à attirer et à fidéliser la clientèle et les employés, à continuer d'investir, de mettre en œuvre avec succès des améliorations mobiles et numériques et les initiatives de gains de capacité et d'améliorer les processus. D'autres hypothèses économiques importantes figurent dans le rapport de gestion de 2022 à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques », aux rubriques « Principales priorités pour 2023 » et « Contexte d'exploitation et perspectives » pour les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Services de détail aux États-Unis, Gestion de patrimoine et TD Assurance et Services bancaires de gros, et à la rubrique « Réalisations en 2022 et orientation pour 2023 » pour le secteur Siège social, qui peuvent être mises à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels 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.

Institution financière de premier plan en Amérique du Nord

Position dominante dans divers secteurs clés de produits à l'échelle nord-américaine

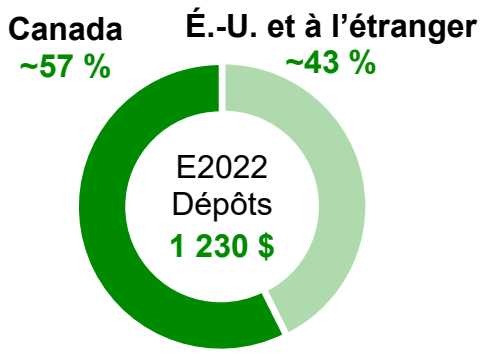
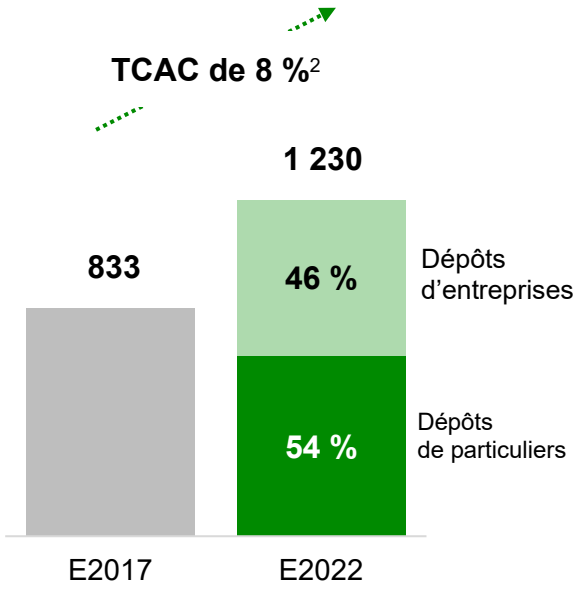
Clientèle riche en dépôts

Total des dépôts¹

Taux de croissance sur 5 ans en G\$ CA
(Exercice | Répartition en %)

Parmi les 5 principales banques nord-américaines selon le total des dépôts (à l'E2022)

- Au 1er rang au Canada^{3,4}



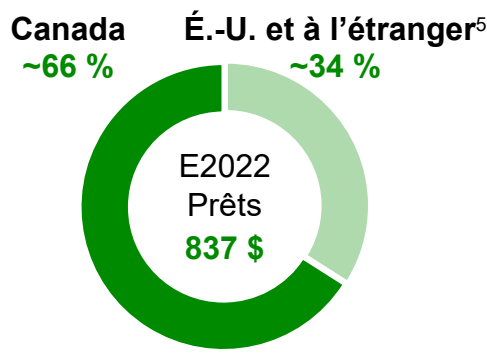
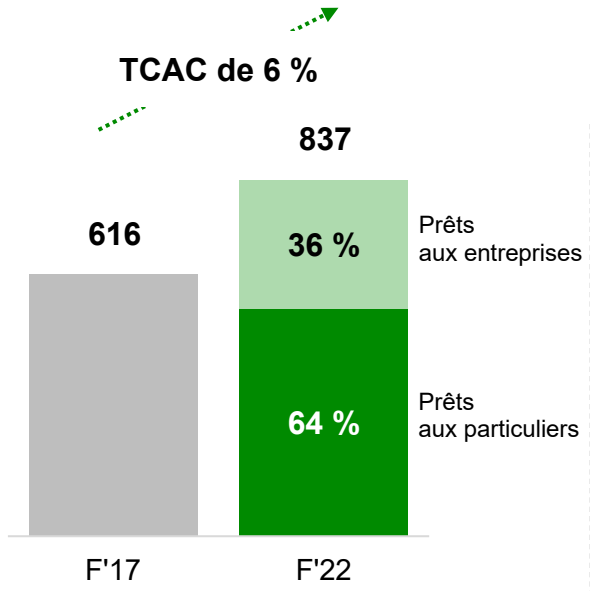
En bonne position pour une croissance continue

Prêts bruts

Taux de croissance sur 5 ans en G\$ CA
(Exercice | Répartition en %)

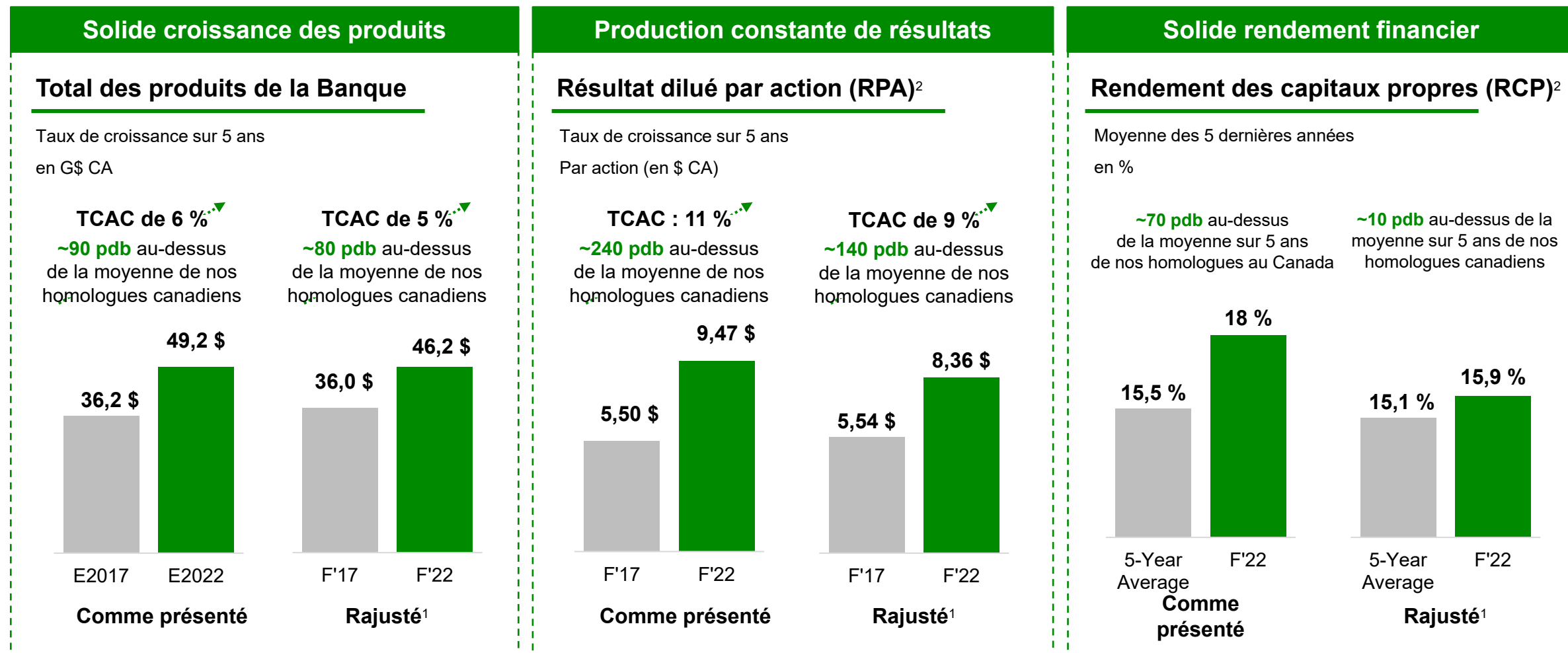
Parmi les 5 meilleures banques nord-américaines selon le total des prêts bruts pour l'E2022

- Au 1er rang au Canada^{3,4}



Modèle d'affaires éprouvé et maintien d'un rendement supérieur

Résultats de qualité supérieure, croissance constante



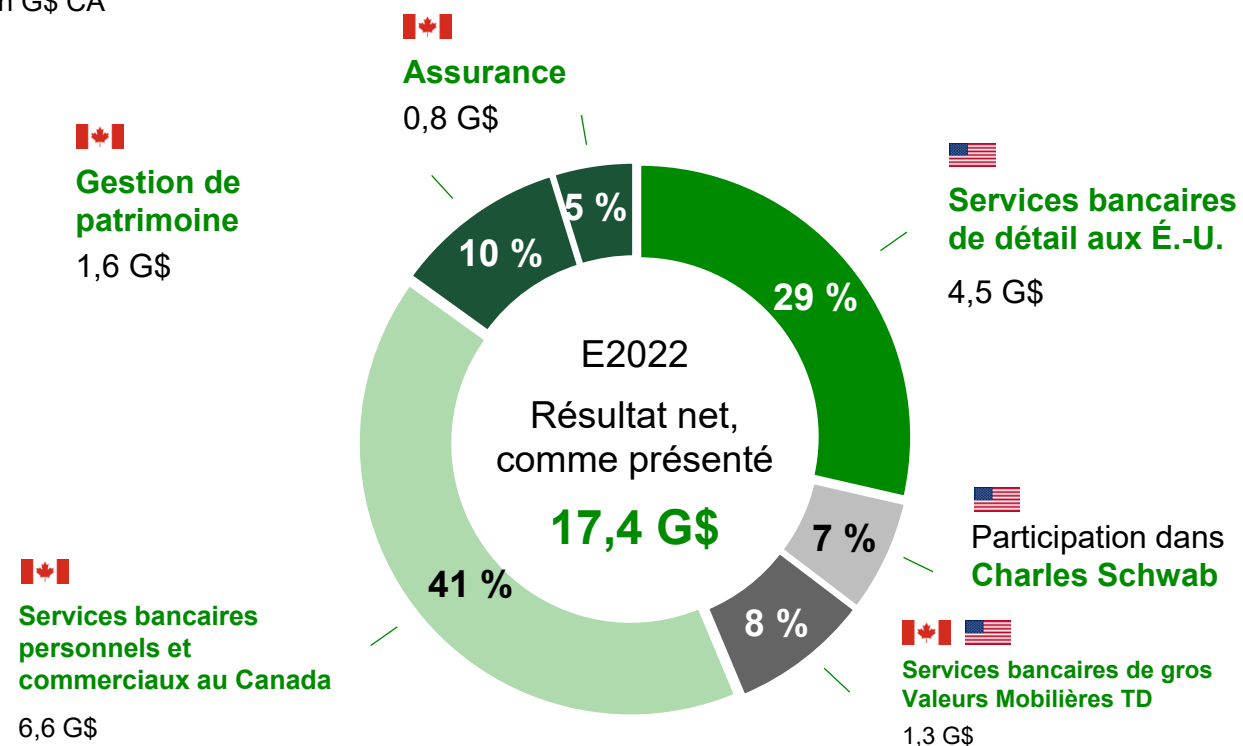
Notre envergure en Amérique du Nord est un facteur de différenciation stratégique

Une diversification géographique et des activités dans des marchés attrayants

Diversification des activités de qualité supérieure au Canada et aux États-Unis

Résultat par secteur (sauf Siège social)

en G\$ CA



Notre envergure et notre intégration en Amérique du Nord constituent un avantage concurrentiel

- Environ 85 % du résultat issu des activités de détail (Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Gestion de patrimoine et TD Assurance, et Services de détail aux États-Unis)
- TCAC de 10 % du résultat net de Gestion de patrimoine sur 5 ans
- TCAC de 10 % sur 5 ans du résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis (en USD, sans la comptabilisation de la participation dans Schwab)
- Participation stratégique dans Charles Schwab : 15,9 G\$ CA de valeur marchande (au 30 avril 2023)^{1,2}

Activités diversifiées enregistrant des résultats stables

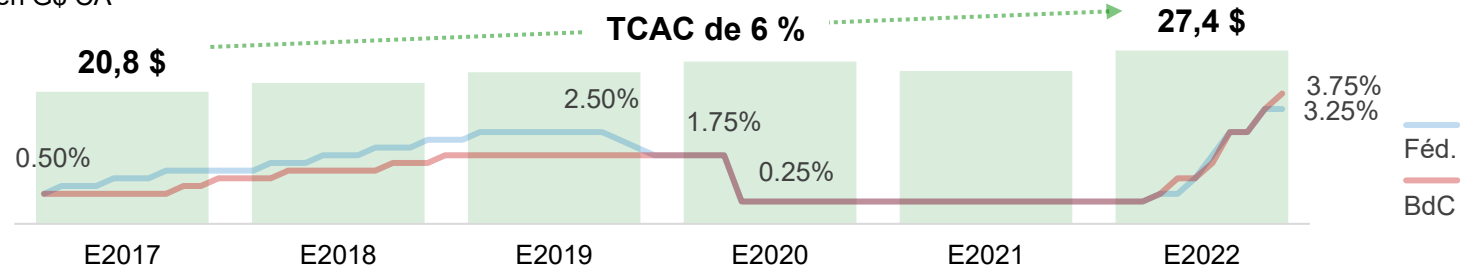
Composition des activités orientée sur les services de détail et large éventail de produits à honoraires

La stratégie de diversification des produits et de gestion de trésorerie permet un rendement constant tout au long du cycle

Stratégie de gestion de trésorerie – Croissance des produits d'intérêts nets tout au long du cycle des taux

Produits d'intérêts nets (comme présentés) par rapport aux taux d'intérêts cibles (Réserve fédérale américaine et Banque du Canada)

en G\$ CA



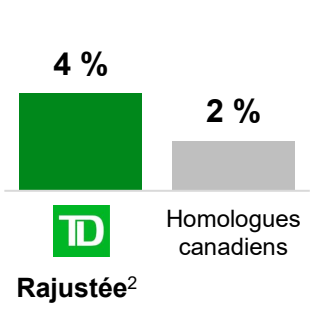
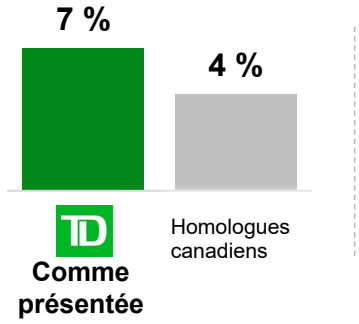
La TD est la banque la plus sensible aux taux parmi ses homologues canadiens en raison de sa clientèle riche en dépôts

- La stratégie de gestion de trésorerie de la TD permet une évolution stable et contrôlée des produits d'intérêts nets avec le temps

Croissance des produits autres que d'intérêts supérieure à celle de nos homologues

Produits autres que d'intérêts

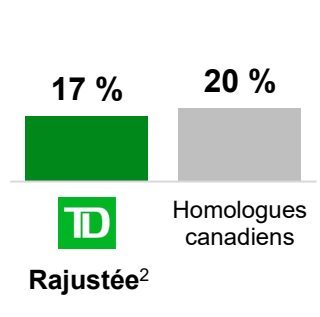
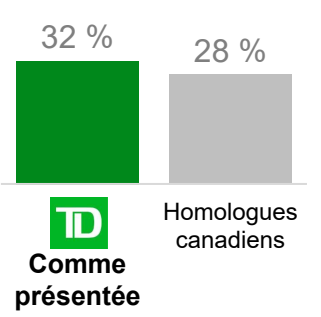
TCAC sur 5 ans (E2017-E2022)



Faible volatilité du résultat rajusté

Volatilité de la croissance du résultat net¹

Au cours des 5 dernières années (E2018-E2022)



Nos activités diversifiées et à l'échelle répondent aux besoins de nos clients dans tous les contextes

- Croissance du résultat rajusté constante grâce à une solide croissance des produits autres que d'intérêts et à des produits d'intérêts nets stables

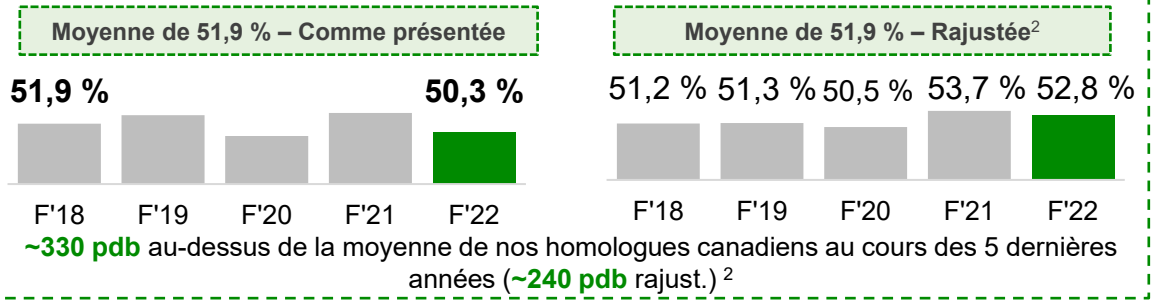
Gérer les dépenses et investir en vue de stimuler la croissance

Gestion rigoureuse des dépenses et investissements stratégiques

Ratio d'efficacité supérieur à celui de nos homologues au cours des cinq dernières années

Ratio d'efficacité (en %)¹

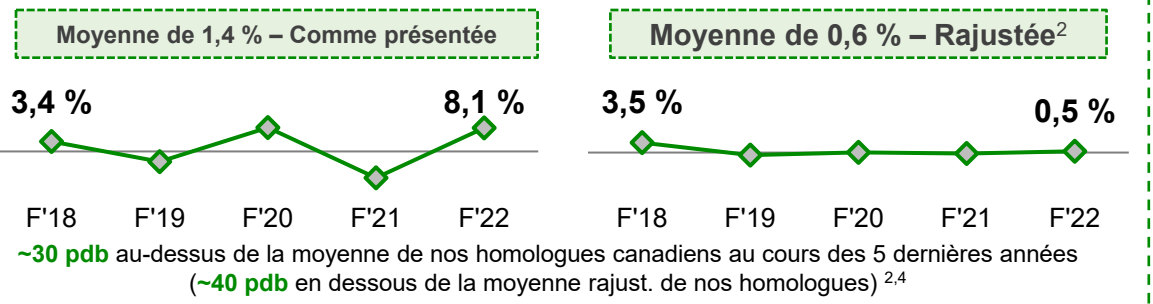
Au cours des 5 dernières années



Déterminés à obtenir un levier d'exploitation positif

Levier d'exploitation (en %)³

Au cours des 5 dernières années



Tournés vers l'avenir – Façonner l'avenir des services bancaires

La production de résultats robustes nous permet d'investir dans des initiatives

Une seule TD

Approfondir nos relations avec nos clients et offrir une expérience légendaire, personnalisée et connectée (p. ex. en investissant dans les banquiers et les collègues de première ligne et en les outillant)

Repenser les services financiers

- Définir de nouvelles possibilités pour la clientèle et les collègues (p. ex. des solutions personnalisées en temps réel)
- Créer des moments exceptionnels grâce aux nouvelles solutions sur le marché (p. ex. en modernisant la technologie)
- Intégration fluide des canaux (p. ex. en adaptant nos modèles opérationnels)



Meilleure banque numérique pour les consommateurs en Amérique du Nord *Global Finance*, 2022



Prix banque modèle pour l'engagement client Celent, 2022



Innovation hors pair en matière de services bancaires mobiles et banque la plus novatrice en Amérique du Nord *Global Finance*, 2022

Solides résultats menant à un rendement de premier ordre pour les actionnaires

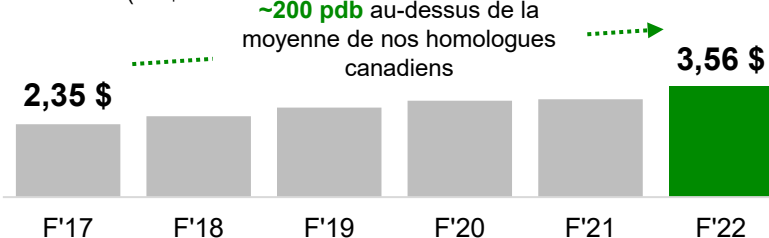
Excellence pour ce qui est de la croissance des dividendes et du rendement total pour les actionnaires

Constance et vigueur dans les versements de dividendes

Dividendes par action

Taux de croissance sur 5 ans

Par action (en \$ CA)



TCAC de 9 %

~200 pdb au-dessus de la moyenne de nos homologues canadiens

Rendement nettement supérieur

Croissance cumulative sur 5 ans :

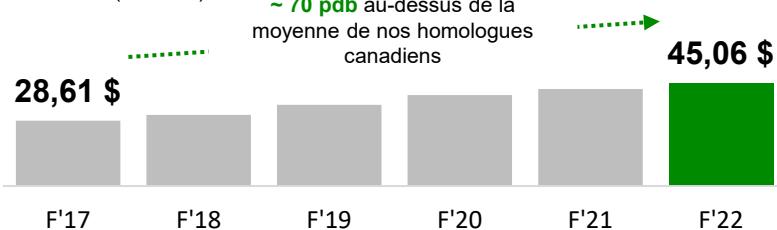
TD : +51 %
Homologues au Canada : +37 %

Croissance solide et intrinsèque de la valeur pour les actionnaires

Valeur comptable corporelle par action

Taux de croissance sur 5 ans

Par action (en \$ CA)



TCAC de 10 %

~70 pdb au-dessus de la moyenne de nos homologues canadiens

Solide rendement total pour les actionnaires (TCAC) de 8 %

contre 6 % en moyenne pour nos homologues canadiens au cours des 5 dernières années

Solides antécédents de déploiement des fonds propres aux actionnaires

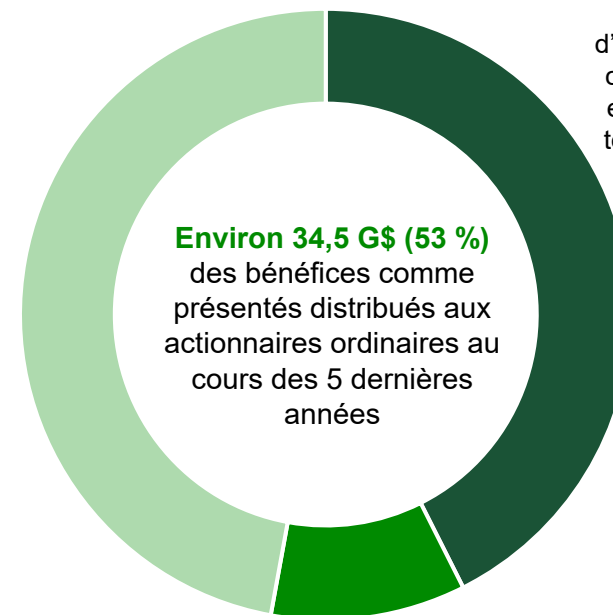
Déploiement des bénéfices aux actionnaires ordinaires

Au cours des 5 dernières années (E2018-E2022)

en G\$ CA

Croissance
30,8 G\$ (47 %)

La production de fonds propres de cat. 1 sous forme d'AO, supérieure à celle de nos homologues canadiens, stimule la croissance



Environ 34,5 G\$ (53 %) des bénéfices comme présentés distribués aux actionnaires ordinaires au cours des 5 dernières années

Gestion prudente des fonds propres en vue d'atteindre les objectifs de croissance de la TD tout en offrant un rendement total intéressant pour les actionnaires

Dividendes
27,8 G\$ (43 %)

Ratio dividendes/bénéfice cible : entre 40 % et 50 % du RPA rajusté

Rachat d'actions
6,7 G\$ (10 %)

Utilisé pour affecter progressivement et avec prudence nos capitaux excédentaires

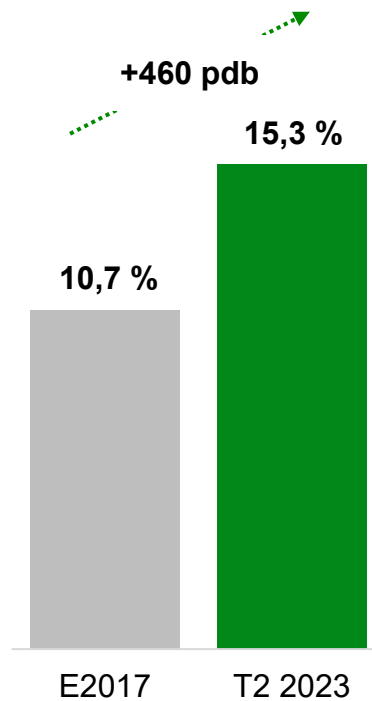
Production exceptionnelle de fonds propres et capitalisation solide

Production éprouvée de fonds propres à l'interne marquée par des capitaux excédentaires en vue de stimuler la croissance

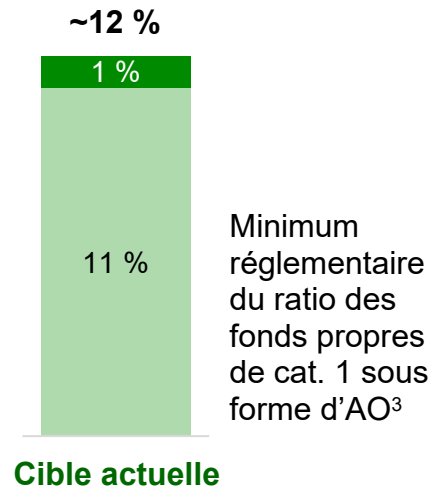
De solides fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires offrent des possibilités

Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (en %)¹

Croissance sur 5 ans



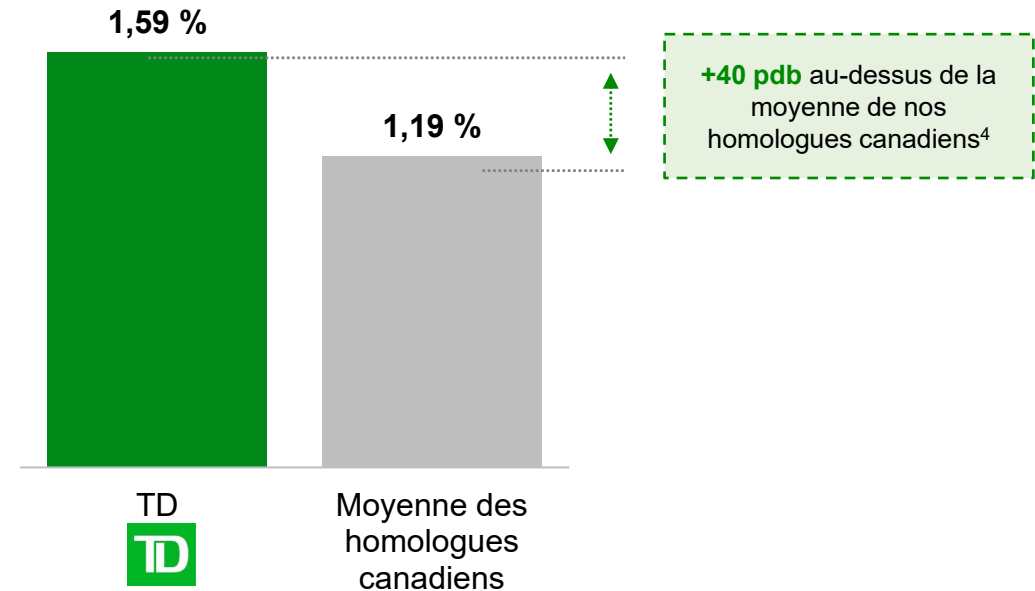
Environ 16 G\$ de capitaux excédentaires disponibles par rapport à la cible actuelle d'environ 12 %²



Production de fonds propres à l'interne supérieure à celle de nos homologues

Contribution du résultat au ratio des fonds propres de cat. 1 sous forme d'AO (en % des actifs pondérés en fonction des risques finaux)

Moyenne des 5 dernières années (E2018-E2022)



Un bilan résilient nous place dans une position favorable pour l'avenir

Un modèle de financement robuste associé à une gestion prudente des risques

Bilan riche en dépôts et à faible risque

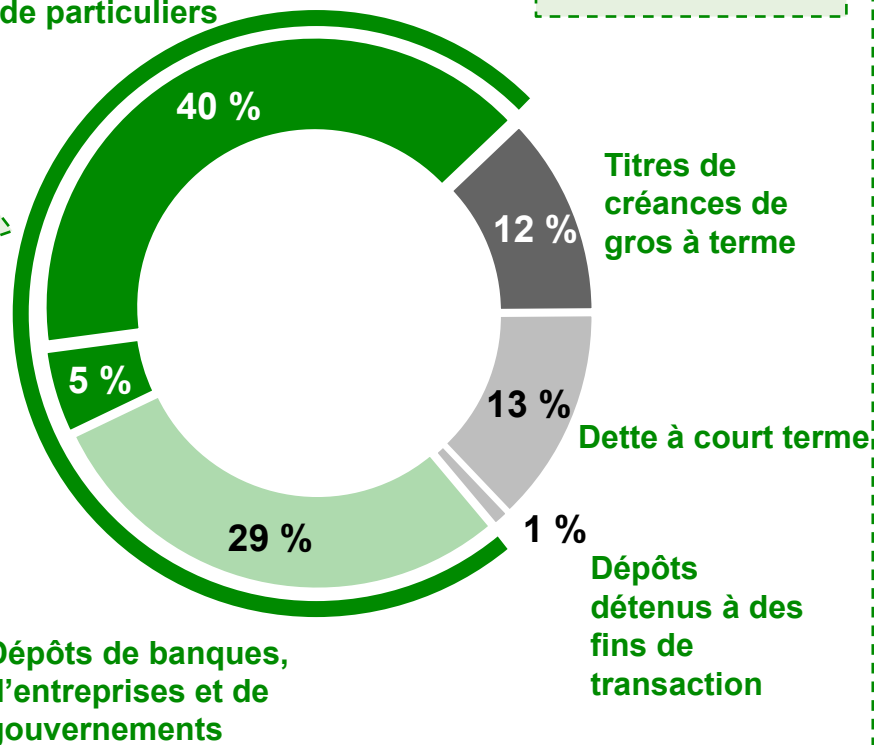
Composition du financement

Au T4 2022 | En %

Base de dépôts stable grâce à un modèle d'affaires diversifié

74 % de dépôts de particuliers et d'entreprises comme source de financement

Dépôts sans terme de particuliers



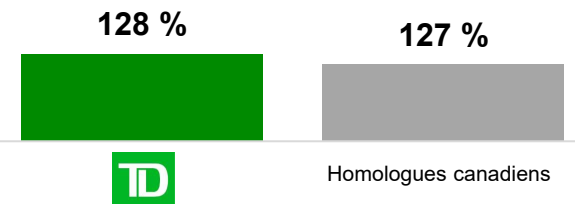
Importantes liquidités pour faire face à des conditions défavorables

Gestion des liquidités

Ratio de liquidité à court terme (au T4 2022 | En %)

84 % des HQLA de niveau 1 détenus par la TD au T4 2022

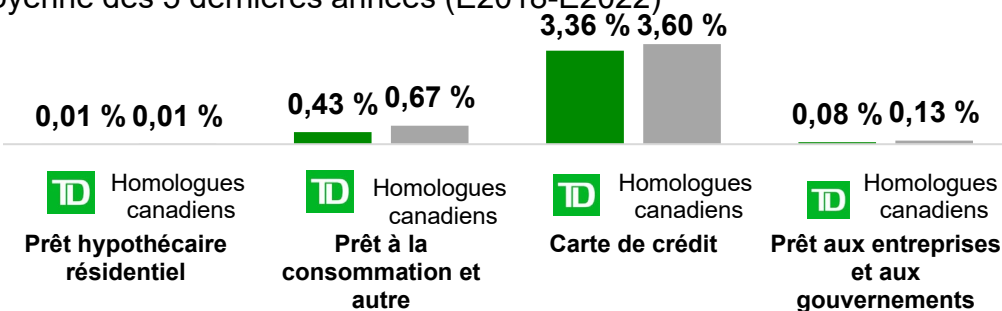
Gestion des liquidités prudente et conforme à l'appétit pour le risque



Pratiques rigoureuses en matière de souscription et de gestion des risques

Ratio de radiation nette par produit

Moyenne des 5 dernières années (E2018-E2022)



Déterminés à réaliser un rendement supérieur

Renforcer davantage la croissance des résultats, la résilience et le rendement



Continuer de renforcer nos positions sur le marché

Position dominante sur le marché des Services bancaires de détail et commerciaux

Croissance de 50 % de l'acquisition de clients dans le segment des nouveaux arrivants¹, au 1^{er} rang pour les dépôts de base², cartes³, 500 G\$ en prêts garantis par des biens immobiliers⁴.

Volume de prêts aux entreprises se chiffrant à 150 G\$⁵, volume de dépôts de base s'élevant à 170 G\$⁵, volume de prêts auto de détail de FATD totalisant 32,5 G\$⁵

Entreprise intégrée de premier plan en gestion de patrimoine et en assurance directe

Croissance de l'actif net de Gestion de patrimoine au Canada se chiffrant à +225 G\$, premier rang pour Placements directs⁶ et Gestion d'actifs institutionnels⁷, canaux de services-conseils dont la croissance est la plus forte⁸

Au premier rang à titre d'assureur direct des particuliers et des PME⁹, assureur des particuliers connaissant la croissance la plus forte⁹

Services bancaires de gros intégrés à l'étendue mondiale

Deuxième position pour la part de marché¹⁰

Générer de la valeur pour les actionnaires

Cibles à moyen terme

Croissance du RPA rajusté

de 7 % à 10 %

Rendement des capitaux propres

de 16 % et plus

Générer de la valeur pour les actionnaires

Étendre notre leadership au Canada

Assurer l'expansion aux États-Unis grâce à une diversification et à une profondeur accrues

Obtenir un rendement solide et durable pour les actionnaires

Accélérer la croissance des Services bancaires de gros aux États-Unis et dégager des synergies

Améliorer les produits tirés des comptes à honoraires et l'efficience

Cible actuelle

~12 %

Ratio de fonds propres de cat. 1 sous forme d'AO

Au-dessus de la moyenne de nos homologues

Rendement total pour les actionnaires

de 7 % à 10 %

Croissance du RPA rajusté

16 % et plus

Rendement des capitaux propres

Levier d'exploitation positif

40 % à 50 %

Ratio dividendes/bénéfice

Cibles financières à moyen terme

Notes explicatives des diapositives 3-5

Diapositive 3

1. Comprend les comptes de dépôts assurés de Schwab.
2. Le TCAC sur 5 ans désigne le taux de croissance annuel composé calculé de 2017 à 2022.
3. Homologues au Canada : la Banque Royale du Canada, la Banque de Montréal, la Banque de Nouvelle-Écosse et la Banque canadienne impériale de commerce. S'il y a lieu, d'après les résultats de tous les homologues pour le T4 2022 clos le 31 octobre 2022.
4. Homologues en Amérique du Nord : les homologues canadiens et américains. Homologues aux États-Unis : Citigroup, Truist Financial, Bank of America, JPMorgan Chase, Wells Fargo, PNC Financial et US Bancorp; d'après leurs résultats pour le T4 2022 clos le 31 décembre 2022.
5. Prêts bruts et acceptations par emplacement géographique; en fonction de la région géographique de l'adresse du client. Comprend les prêts évalués à la JVAERG.

Diapositive 4

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 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 « Aperçu des résultats financiers » des rapports de gestion de 2017, de 2018, de 2019, de 2020, de 2021 et de 2022 (accessible au www.td.com/francais/investisseurs et au www.sedar.com), lequel est intégré par renvoi, pour de plus amples renseignements, pour les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter et un rapprochement entre les résultats rajustés et les résultats comme présentés.
2. Pour obtenir des renseignements supplémentaires sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion 2022 de la Banque, lequel est intégré par renvoi.

Diapositive 5

1. 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, dont la Banque était un actionnaire important, par Schwab. Le 1^{er} août 2022, la Banque a vendu 28,4 millions d'actions ordinaires sans droit de vote à Schwab, ce qui a réduit à environ 12,0 % la participation de la Banque dans Schwab.
2. D'après un cours de clôture se situant à 52,24 \$ US au 28 avril 2023 et un taux de change \$ US-\$ CA de 1,35 au 30 avril 2023.

Notes explicatives des diapositives 6-7

Diapositive 6

1. La volatilité du résultat net rajusté est un ratio non conforme aux PCGR qui se calcule en divisant l'écart-type des résultats nets rajustés trimestriels enregistrés entre le T1 2018 et le T4 2022 par le résultat net rajusté trimestriel moyen sur la même période. La volatilité du résultat net rajusté fournit une mesure qui, selon la direction, reflète mieux le rendement sous-jacent.
2. 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 « Aperçu des résultats financiers » des rapports de gestion de 2017, de 2018, de 2019, de 2020, de 2021 et de 2022 (accessible au www.td.com/francais/investisseurs et au www.sedar.com), lequel est intégré par renvoi, pour de plus amples renseignements, pour les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter et un rapprochement entre les résultats rajustés et les résultats comme présentés.

Diapositive 7

1. Pour obtenir des renseignements supplémentaires sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion 2022 de la Banque, lequel est intégré par renvoi.
2. 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 « Aperçu des résultats financiers » des rapports de gestion de 2018, de 2019, de 2020, de 2021 et de 2022 (accessible au www.td.com/francais/investisseurs et au www.sedar.com), lequel est intégré par renvoi, pour de plus amples renseignements, pour les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter et un rapprochement entre les résultats rajustés et les résultats comme présentés.
3. 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.
4. Le levier d'exploitation de nos homologues canadiens se calcule en établissant la différence entre le taux de croissance des produits nets et le taux de croissance des charges autres que d'intérêts. Le levier d'exploitation rajusté de nos homologues canadiens est calculé d'après le taux de croissance des produits nets rajustés. Les produits nets rajustés sont les produits, déduction faite des réclamations d'assurance, des commissions et de la variation des obligations liées aux indemnités d'assurance, le cas échéant.

Notes explicatives des diapositives 9-11

Diapositive 9

1. Cette mesure a été calculée conformément aux lignes directrices sur les normes de fonds propres du Bureau du surintendant des institutions financières Canada (BSIF).
2. Les capitaux excédentaires disponibles supérieurs au ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 12 %, déduction faite de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités précédemment annoncée de jusqu'à 30 millions d'actions ordinaires, sous réserve des approbations réglementaires.
3. Réserve pour stabilité intérieure de 3 % en vigueur le 1^{er} février 2023.
4. Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires produits (en % des actifs pondérés en fonction des risques finaux), moyenne des 5 dernières années, la TD par rapport aux autres banques canadiennes.

Diapositive 11

1. Croissance de 50 % de l'acquisition annuelle de clients dans le segment des nouveaux arrivants par rapport à 2022, selon le nombre de ventes de compte-chèques.
2. Selon les données du BSIF relatives à la part de marché des produits sans terme.
3. D'après les soldes impayés des comptes de carte de crédit.
4. Soldes du portefeuille.
5. Sur une base ponctuelle. Le volume de prêts aux entreprises comprend les prêts des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires aux PME, mais ne comprend pas les prêts automobiles de détail de Financement auto TD. Les dépôts de base correspondent au total des dépôts moins les dépôts à terme.
6. En fonction du total de l'actif.
7. En fonction des actifs institutionnels totaux.
8. En fonction du taux de croissance de l'actif au sein des canaux de Planification financière, de Conseils de placement privés, de Gestion de portefeuille, des Services bancaires privés et des Services fiduciaires par rapport aux modèles d'affaires comparables des homologues. Par « homologues », on entend les quatre autres plus grandes banques canadiennes : la Banque Royale du Canada, la Banque de Montréal, la Banque de Nouvelle-Écosse et la Banque canadienne impériale de commerce.
9. Selon les primes émises.
10. Selon la prise ferme de titres de créance gouvernementaux au Canada, la prise ferme d'obligations de sociétés canadiennes, les opérations de fusions et d'acquisitions canadiennes annoncées, la prise ferme d'actions au Canada et les tableaux de classement de syndications au Canada.