

Billets de croissance liés à un indice boursier canadien TD

Série 584 échéant le 27 novembre 2028 (dont le capital est protégé)



Protection du capital
à 100 %

Exposition à un indice
boursier canadien

Taux de participation à
la hausse de 112,50 %

Durée de 5,5 ans
jusqu'à l'échéance

Modalités clés

Date d'émission
26 mai 2023

Date d'échéance
27 novembre 2028

Prix d'émission
100 \$ par billet

Taux de participation
112,50 %

Devise
Dollars canadiens

Notes
DBRS : AA (élevé)
S&P : AA-
Moody's : Aa2 (avec
perspective stable)

**Admissibles aux REER et
aux CELI**

Faits saillants du placement

Protection du capital

Le capital est protégé à 100 % par La Banque Toronto-Dominion si les billets sont détenus jusqu'à l'échéance.

Potentiel de rendement variable à l'échéance

Les investisseurs peuvent bénéficier du rendement lié au cours de l'indice S&P/TSX 60^{MC}.

Le rendement variable, le cas échéant, sera versé à un taux égal à 112,50 % de la variation en pourcentage, si elle est positive, du niveau de l'indice entre la date d'évaluation initiale et la date d'évaluation finale.

Aucun rendement variable ne sera payé à moins que le niveau de l'indice final ne soit supérieur au niveau de l'indice initial. Le rendement variable ne sera en aucun cas inférieur à zéro.

Exposition à un indice boursier canadien

Les billets sont liés au rendement boursier de l'indice S&P/TSX 60^{MC}, l'indice de référence pour les actions de sociétés canadiennes à grande capitalisation.

Les porteurs de billets ne bénéficieront donc pas des dividendes ou des distributions versés sur les titres qui composent l'indice. En date du 31 mars 2023, le rendement de l'indice s'établissait à 3,46 %, ce qui représenterait un rendement global de 19,03 % sur la durée des billets, si les distributions ou les dividendes versés sur les titres composant l'indice demeuraient constants et n'étaient pas réinvestis.

Marché secondaire

Les billets peuvent être négociés sur un marché secondaire, le cas échéant. La vente des billets sur un marché secondaire peut faire l'objet de frais de négociation anticipée initiaux d'au plus 3,95 \$ par billet, lesquels sont réduits à zéro après 360 jours (se reporter au tableau à la dernière page des présentes). La vente de billets avant la date d'échéance pourrait entraîner une perte. Valeurs Mobilières TD Inc. (« VMTD ») a l'intention, dans des conditions de marché normales, de maintenir un marché secondaire pour les billets, mais elle n'a pas l'obligation de le faire et, si elle le fait, elle se réserve le droit de ne pas le faire dans l'avenir, à sa seule appréciation, sans autre avis aux porteurs de billets.

Le présent document doit être lu conjointement avec le bulletin d'information daté du 20 avril 2023 portant sur les billets de croissance liés à un indice boursier canadien de TD, série 584. Les billets ne constituent pas des dépôts assurés en vertu de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada*. Les investisseurs devraient lire le bulletin d'information attentivement avant d'investir dans les billets et discuter de la pertinence de leur placement ainsi que des risques associés à celui-ci, avec leur professionnel en placement, qui pourra fournir aux investisseurs un exemplaire du bulletin d'information.

Code Fundserv	Période de vente	Ligne d'assistance courtier Fundserv
TDN2949	Du 20 avril 2023 au 23 mai 2023	1-877-877-8623 (sélectionner la langue, puis l'option 2)

Pour plus de renseignements, veuillez communiquer avec votre professionnel en placement

Exemples de calcul

Les exemples qui suivent ne servent qu'aux fins d'illustration. Les cours utilisés dans ces exemples ne sont ni des estimations ni des prévisions des niveaux de clôture de l'indice aux dates applicables. Ni la Banque ni les placeurs pour compte ne prévoient ni ne garantissent la réalisation d'un gain ni le versement d'un rendement variable particulier sur les billets. Selon les données hypothétiques, on suppose que le porteur de billets a effectué un placement de 100 000,00 \$ dans les billets.

Exemple n° 1 : Le rendement variable est positif.

Niveau de l'indice initial = 1 206,305

Niveau de l'indice final = 2 057,410

Rendement de l'indice = $(2\,057,410 - 1\,206,305) / 1\,206,305 = 70,55475 \%$

Rendement variable = $100\,000,00 \$ \times 70,55475 \% \times 112,50 \% = 79\,374,10 \$$

Le rendement variable de 79 374,10 \$ ainsi que le capital de 100 000,00 \$ seraient versés au porteur de billets à la date d'échéance. Dans le présent exemple, le rendement du billet est fondé sur un taux de rendement composé annualisé d'environ 11,18 %.

Exemple n° 2 : Le rendement variable est nul.

Niveau de l'indice initial = 1 206,305

Niveau de l'indice final = 556,398

Rendement de l'indice = $(556,398 - 1\,206,305) / 1\,206,305 = -53,87583 \%$

Comme le niveau de l'indice final est inférieur au niveau de l'indice initial, le rendement variable est égal à zéro et seul le capital de 100 000,00 \$ serait remboursé à la date d'échéance. Le capital est remboursé à la date d'échéance, sans égard au rendement de l'indice. Dans cet exemple, le rendement des billets serait de 0,00 %.

Exemples – Éléments clés

- Le rendement variable ne sera en aucun cas inférieur à zéro.
- Le rendement variable ne sera versé que si le niveau de l'indice final est supérieur au niveau de l'indice initial.
- Le rendement variable, le cas échéant, sera versé à un taux égal à 112,50 % de la variation en pourcentage, si elle est positive, du niveau de l'indice entre la date d'évaluation initiale et la date d'évaluation finale.
- Le capital des billets sera remboursé aux porteurs de billets à la date d'échéance, sans égard au rendement de l'indice.
- Il n'y a pas de rendement maximal payable sur les billets.

Facteurs de risque :

Les investisseurs doivent prendre en considération un ensemble de facteurs de risque, notamment les suivants :

- La pertinence des billets comme placement
- Les billets ne constituent pas des placements classiques
- Le versement du rendement variable n'est pas garanti
- Un investissement dans les billets ne constitue pas un investissement dans l'indice
- Aucune garantie n'existe quant à un marché secondaire
- Un événement donnant lieu à une interruption du marché peut retarder le paiement du rendement variable
- La survenance d'un événement extraordinaire pourrait entraîner la réception anticipée d'un rendement
- L'agent chargé du calcul pourrait devoir faire certains rajustements
- Les billets ne sont pas assurés par la SADC
- Les billets sont assujettis au risque de crédit de la banque
- Les billets sont assujettis aux facteurs de risque liés aux titres qui composent l'indice
- Il peut exister des conflits d'intérêts à l'égard des billets
- Un investissement dans les billets comporte des incidences fiscales
- Des modifications à la législation ou aux pratiques administratives peuvent avoir un effet défavorable sur les porteurs de billets

Se reporter à la rubrique « FACTEURS DE RISQUE » du bulletin d'information avant de prendre la décision d'acheter les billets.

Pertinence du placement :

Un placement dans les billets convient seulement aux investisseurs prêts à assumer des risques relatifs à un rendement lié à celui de l'indice. Les billets sont destinés aux investisseurs qui sont prêts à conserver les billets jusqu'à l'échéance. Un placement dans les billets ne convient pas à un investisseur qui cherche un rendement garanti. La Banque et VMTD ne formulent aucune recommandation quant à la pertinence des billets en fonction de vos objectifs de placement.

Les billets ne sont pas des billets ou des titres de créance classiques. Les billets ne fournissent pas aux investisseurs un rendement ou un flux de revenu avant la date d'échéance ou un rendement à la date d'échéance, calculé selon un taux d'intérêt fixe ou variable qui peut être

établi avant la date d'évaluation finale. Les porteurs de billets ne pourront pas, avant la date d'évaluation finale, établir le montant du rendement variable, le cas échéant, qu'ils recevront à l'égard des billets.

Incidences fiscales :

Les incidences fiscales canadiennes d'un placement dans les billets sont décrites dans le bulletin d'information. En règle générale, le montant total du rendement variable devra être pris en compte dans le calcul du revenu du porteur de billets pour l'année d'imposition du porteur de billets qui comprend la date d'évaluation finale. Le porteur de billets devrait également tenir compte des incidences fiscales de la disposition des billets avant la date d'échéance.

Frais de négociation anticipée :

Les billets s'adressent aux investisseurs qui sont disposés à détenir les billets jusqu'à l'échéance. Une vente de billets à VMTD sur le marché secondaire dans les 360 premiers jours suivant la date d'émission comportera des frais de négociation anticipée (les « frais de négociation anticipée ») qui seront prélevés sur le produit de vente des billets et calculés comme suit :

Frais de négociation anticipée		
Si le billet est vendu dans les	Par billet	En pourcentage du capital
0 à 90 jours suivant la date d'émission	3,95 \$	3,95 %
91 à 180 jours suivant la date d'émission	3,00 \$	3,00 %
181 à 270 jours suivant la date d'émission	2,00 \$	2,00 %
271 à 360 jours suivant la date d'émission	1,00 \$	1,00 %
Par la suite	Aucuns	Aucuns

Le présent document peut uniquement être distribué et les billets peuvent uniquement être offerts ou vendus dans les territoires où ils peuvent être légalement offerts en vente et seulement à des personnes à qui ils peuvent l'être, et où ils ne font pas l'objet de restrictions selon les politiques de La Banque et/ou de VMTD. Ils ne peuvent être proposés que par des personnes dûment compétentes à cette fin. Les billets n'ont pas été et ne seront pas inscrits auprès de la Securities and Exchange Commission des États-Unis et sont offerts ou vendus aux États-Unis conformément à une dispense des exigences d'inscription.

Le bulletin d'information ainsi que certains renseignements supplémentaires à propos des billets sont présentés sur le site Web des billets structurés de VMTD (www.tdstructurednotes.com), y compris (i) le cours acheteur le plus récent des billets sur le marché secondaire, s'il en est, dont dispose VMTD et/ou (ii) les derniers calculs qui seraient utilisés pour déterminer le rendement variable. Le présent document ne constitue ni une offre, ni une recommandation, ni une sollicitation d'acheter ou de vendre les titres décrits et ne constitue pas une confirmation officielle des modalités. Nous ne faisons aucune déclaration quant à l'exactitude et à l'exhaustivité, à tous les égards importants, des renseignements qu'il contient. Tout changement apporté aux hypothèses pourrait avoir une incidence importante sur les rendements présentés. Les rendements historiques ne sont pas garants des rendements futurs. Les renseignements contenus dans le présent document peuvent faire l'objet de changements sans préavis. La Banque et ses sociétés affiliées se dégagent de toute responsabilité relativement aux renseignements contenus dans le présent document, notamment, toute déclaration ou garantie explicite ou implicite à l'égard des renseignements et des énoncés qu'il contient, ainsi que des omissions qu'il pourrait présenter. Le logo et d'autres marques de commerce de la Banque sont la propriété de La Banque Toronto-Dominion ou d'une filiale en propriété exclusive, au Canada et/ou à l'étranger. À moins d'indication contraire, les termes et expressions clés ont le sens qui leur est attribué dans le bulletin d'information.

Standard & Poor's^{MD}, S&P^{MD} et S&P/TSX 60^{MC} sont des marques de commerce de S&P et ont été accordées sous licence afin d'être utilisées par la Banque. « TSX » est une marque de commerce de la Bourse de Toronto et a été accordée sous licence afin d'être utilisée par S&P. S&P ou la Bourse de Toronto ne parraine pas les billets, ne les endosse pas, ne les vendent pas, ni n'en fait la promotion, et aucun d'entre eux ne fait de déclaration quant à la pertinence d'investir dans les billets.