



Groupe Banque TD

Présentation sur les résultats trimestriels pour le T1 2017

Le jeudi 2 mars 2017

Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs



De temps à autre, la Banque (comme elle est définie dans le présent document) fait des énoncés prospectifs, écrits et verbaux, y compris dans le présent document, d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis et d'autres communications. En outre, des représentants de la Banque peuvent formuler verbalement des énoncés prospectifs aux analystes, aux investisseurs, aux médias et à d'autres personnes. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable du Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée Private Securities Litigation Reform Act of 1995. Les énoncés prospectifs comprennent, entre autres, les énoncés figurant dans le présent document, dans le rapport de gestion du rapport annuel 2016 (le rapport de gestion de 2016) de la Banque à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques » et, pour chacun de ses secteurs d'activité, aux rubriques « Perspectives et orientation pour 2017 », ainsi que dans d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2017 et par la suite et les stratégies pour les atteindre, le contexte réglementaire dans lequel la Banque exerce ses activités, ainsi que le rendement financier prévu de la Banque. Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes et expressions comme « croire », « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « estimer », « planifier » et « pouvoir » et de verbes au futur ou au conditionnel.

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 de crédit, de marché (y compris le risque de position sur titres de participation, le risque sur marchandises, le risque de change et le risque de taux d'intérêt), de liquidité, d'exploitation (y compris les risques liés à la technologie et à l'infrastructure), d'atteinte à la réputation, d'assurance, de stratégie et de réglementation ainsi que les risques juridiques, environnementaux, d'adéquation des fonds propres et les autres risques. Ces facteurs de risque comprennent notamment la conjoncture économique et commerciale dans les régions où la Banque exerce ses activités; la capacité de la Banque à mettre en œuvre ses principales priorités, notamment réaliser des acquisitions et des ventes, fidéliser la clientèle, élaborer des plans stratégiques et recruter, former et maintenir en poste des dirigeants clés; les interruptions ou attaques (y compris les cyberattaques) visant la technologie informatique, l'Internet, les systèmes d'accès au réseau ou les autres systèmes ou services de communications voix-données de la Banque; l'évolution de divers types de fraude et d'autres comportements criminels auxquels 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; 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 à risque et les directives réglementaires en matière de liquidité; l'exposition aux litiges et aux affaires réglementaires d'envergure; la concurrence accrue, y compris dans le domaine des services bancaires par Internet et par appareil mobile et des concurrents offrant des services non traditionnels; 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; les estimations comptables critiques et les changements apportés aux normes comptables et aux méthodes comptables utilisées par la Banque; les crises d'endettement potentielles et existantes à l'échelle internationale; 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 2016, 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 toute transaction ou tout événement dont il est question à la rubrique « Événements importants » dans le rapport de gestion pertinent, lesquels peuvent être consultés sur le site Web www.td.com/francais. Le lecteur doit examiner ces facteurs attentivement, ainsi que d'autres incertitudes et événements possibles, de même que l'incertitude inhérente aux énoncés prospectifs, avant de prendre des décisions à l'égard de la Banque, et ne doit pas se fier indûment aux énoncés prospectifs de la Banque.

Les hypothèses économiques importantes étayant les énoncés prospectifs contenus dans le présent document sont décrites dans le rapport de gestion 2016 à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques » et, pour chacun des secteurs d'exploitation, sous les rubriques « Perspectives et orientation pour 2017 », telles qu'elles peuvent être mises à jour dans les rapports trimestriels aux actionnaires déposés par la suite.

Tout énoncé prospectif contenu dans le présent document représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes et est communiqué afin d'aider les actionnaires de la Banque et les analystes à comprendre la situation financière, les objectifs, les priorités et les attentes en matière de rendement financier pour 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.

Solide rendement financier

- Croissance des bénéfices de 14 % sur 12 mois
- Croissance du BPA de 13 % sur 12 mois
- Annonce d'une augmentation du dividende de 5 cents par action¹
- Annonce d'une offre publique de rachat d'actions ordinaires dans le cours normal des activités visant jusqu'à 15 millions d'actions, sous réserve de l'approbation des autorités réglementaires

Bons éléments fondamentaux favorisant la croissance

Poursuite des investissements afin d'améliorer l'expérience client et employé

Faits saillants du T1 2017



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

BPA en hausse de 13 %

- BPA rajusté en hausse de 13 %¹

Produits en hausse de 6 %

- Produits rajustés en hausse de 7 %, en excluant les fusions et acquisitions et les opérations de change²

Charges en hausse de 5 %

- Charges rajustées en hausse de 7 %, en excluant les fusions et acquisitions et les opérations de change²

Résultats comme présentés par secteur (sur 12 mois)

Bénéfice des Services de détail au Canada en hausse de 4 %

Bénéfice des Services de détail aux États-Unis en hausse de 7 %

Bénéfice des Services bancaires de gros en hausse de 66 %

Faits saillants financiers – M\$

Comme présenté	T1 2017	T4 2016	T1 2016
Produits	9 120	8 745	8 610
Provision pour pertes sur créances (PPC)	633	548	642
Charges	4 897	4 848	4 653
Bénéfice net	2 533	2 303	2 223
BPA dilué (\$)	1,32	1,20	1,17

Rajustés ¹	T1 2017	T4 2016	T1 2016
Bénéfice net	2 558	2 347	2 247
BPA dilué (\$)	1,33	1,22	1,18

Bénéfice par secteur – M\$

T1 2017	Comme présenté	Rajusté
Services de détail³	2 366	2 366
<i>Services de détail au Canada</i>	1 566	1 566
<i>Services de détail aux États-Unis</i>	800	800
Services bancaires de gros	267	267
Siège social	(100)	(75)

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 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. Le bénéfice net rajusté, le bénéfice par action (BPA) rajusté et les termes connexes utilisés dans le présent document ne sont pas définis par les PCGR et peuvent ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du communiqué de presse sur les résultats pour le premier trimestre de 2017 et du rapport de gestion de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs) pour obtenir de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter et une conciliation des mesures non conformes aux PCGR. Pour de plus amples renseignements et un rapprochement, voir la diapositive 14.

2. Les produits rajustés étaient de 9 079 M\$ et de 8 564 M\$ pour le T1 2017 et le T1 2016, respectivement. Les charges rajustées étaient de 4 833 M\$ et de 4 579 M\$ pour le T1 2017 et le T1 2016, respectivement.

3. Les Services de détail sont composés des secteurs Services de détail au Canada et Services de détail aux États-Unis. Voir le communiqué de presse sur les résultats du premier trimestre de 2017 et le rapport de gestion de la Banque.

Services de détail au Canada



Faits saillants (sur 12 mois)

Bénéfice net de 1,6 milliard de dollars

Produits en hausse de 3 %

- Croissance des volumes de prêts de 4 %
- Croissance des volumes de dépôts de 12 %
- Hausse des actifs des activités de gestion de patrimoine² de 11 %

Baisse des réclamations d'assurance

Marge d'intérêt nette de 2,82 %, en hausse de 4 pdb sur 3 mois

PPC en hausse de 2 % sur 3 mois

- Hausse de 18 % sur 12 mois découlant de la cession de créances au cours de l'exercice précédent

Charges en hausse de 7 %

- Ratio d'efficacité de 42,8 %

Profits et pertes – M\$

	T1 2017	Var. trimestrielle	Var. annuelle
Produits	5 203	1 %	3 %
Réclamations d'assurance	574	(2) %	(12) %
Produits après déduction des réclamations¹	4 629	1 %	6 %
Provision pour pertes sur créances (PPC)	269	2 %	18 %
Charges	2 225	(1) %	7 %
Bénéfice net	1 566	4 %	4 %
Rendement des capitaux propres	43,2 %		

Bénéfice – M\$



1. Les produits totaux (avant déduction des réclamations d'assurance) s'établissaient à 5 031 M\$ et à 5 150 M\$ pour le T1 2016 et le T4 2016, respectivement. Les réclamations d'assurance et les charges connexes étaient de 655 M\$ et de 585 M\$ pour le T1 2016 et le T4 2016, respectivement.

2. Les actifs des activités de gestion de patrimoine englobent les actifs administrés et les actifs gérés. À compter du premier trimestre de 2017, la Banque a révisé le cadre de classification des actifs administrés et des actifs gérés. Le principal changement consiste à inclure les fonds communs de placement vendus par l'entremise du Réseau de succursales dans les actifs administrés. De plus, les actifs administrés ont été mis à jour pour tenir compte d'un changement à la façon de mesurer certaines activités des Services de détail au Canada. Les montants comparatifs ont été retraités afin de les rendre conformes à la présentation révisée.

Services de détail aux États-Unis



Faits saillants en M\$ US (sur 12 mois)

Bénéfice net en hausse de 9 %

Produits en hausse de 9 %

- Croissance des volumes de prêts de 7 %
- Croissance des volumes de dépôts de 11 %

Marge d'intérêt nette de 3,03 %, en baisse de 10 pdb sur 3 mois

- En hausse de 1 pdb à l'exclusion de l'impact des produits d'intérêts nets attribuables aux activités de gestion du bilan

PPC en hausse de 32 % sur 3 mois

- Caractère saisonnier des portefeuilles de prêts automobiles et de cartes de crédit et avantages au trimestre précédent

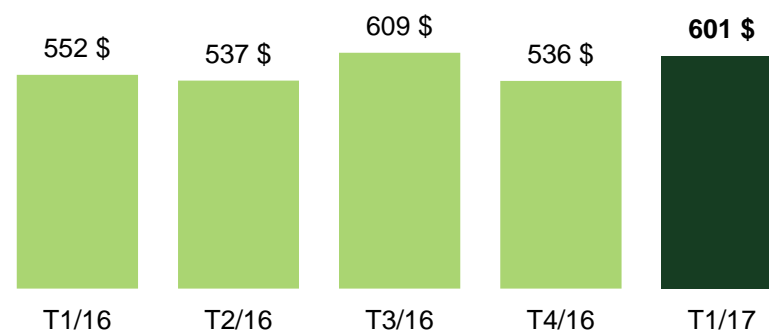
Charges en hausse de 5 %

- Ratio d'efficacité de 56,7 %

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

	T1 2017	Var. trimestrielle	Var. annuelle
Produits ¹	1 898	3 %	9 %
Provision pour pertes sur créances (PPC)	193	32 %	21 %
Charges	1 077	(6) %	5 %
Bénéfice net, Services de détail aux États-Unis	518	11 %	10 %
Quote-part du bénéfice net de TD AMTD	83	17 %	1 %
Bénéfice net	601	12 %	9 %
Bénéfice net (\$ CA)	800	14 %	7 %
Rendement des capitaux propres	9,1 %		

Bénéfice (en M\$ US)



Services bancaires de gros



Faits saillants (sur 12 mois)

Bénéfice net en hausse de 66 %

Produits en hausse de 29 %

- Progression des affaires sur les marchés des titres de créance et des capitaux propres
- Produits tirés des activités de négociation de 515 M\$

PPC en baisse sur 3 mois

Charges en hausse de 22 %

Profits et pertes – M\$

	T1 2017	Var. trimestrielle	Var. annuelle
Produits	857	16 %	29 %
Provision pour pertes sur créances (PPC)	(24)	Négl.	Négl.
Charges	524	21 %	22 %
Bénéfice net	267	12 %	66 %
Rendement des capitaux propres	17,5 %		

Bénéfice – M\$



Faits saillants (sur 12 mois)

Pertes comme présentées s'élevant à 100 M\$ (75 M\$ après rajustement¹)

- Investissements continus dans des projets d'entreprise et des projets liés à la réglementation
- Hausse des produits tirés des activités de gestion de la trésorerie et du bilan
- Provisions pour pertes sur créances subies mais non encore décelées et l'incidence négative des éléments fiscaux et autres au premier trimestre de 2016

Profits et pertes – M\$

Comme présenté	T1 2017	T4 2016	T1 2016
Bénéfice net ²	(100)	(138)	(202)

Rajustés ¹	T1 2017	T4 2016	T1 2016
Charges nettes du Siège social	(233)	(215)	(203)
Autres	129	92	(4)
Participations ne donnant pas le contrôle	29	29	29
Bénéfice net ²	(75)	(94)	(178)

1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 4. Pour de plus amples renseignements et un rapprochement, voir la diapositive 14.

2. Voir la note 1 de la diapositive 6.

Remarque : Le secteur Siège social comprend les charges du Siège social et tout autre élément non attribué aux secteurs d'exploitation de même que les activités de trésorerie nettes et de gestion des capitaux propres. Se reporter à la page 16 du Rapport de gestion de la Banque pour le premier trimestre de 2017 afin d'obtenir de plus amples renseignements.

Capitaux propres et liquidité



Faits saillants

Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 10,9 %

Ratio d'endettement de 4,0 %

Ratio de liquidité à court terme de 124 %

Annonce d'une offre publique de rachat d'actions ordinaires dans le cours normal des activités visant jusqu'à 15 millions d'actions, sous réserve de l'approbation des autorités réglementaires

Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO¹

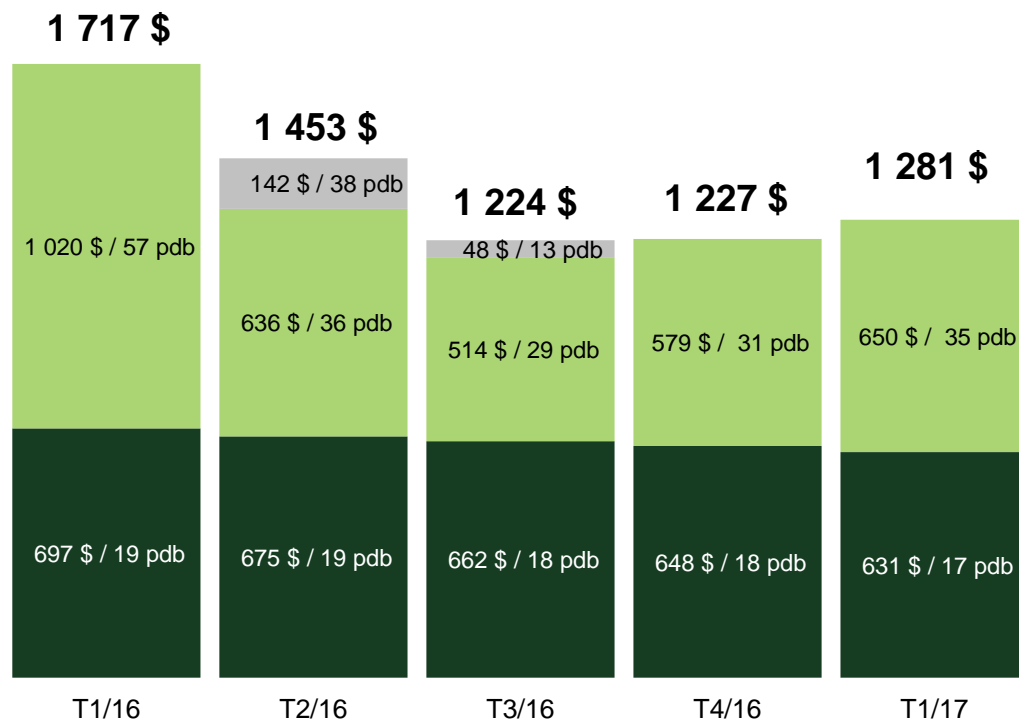
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T4 2016	10,4 %
Production de fonds propres à l'interne	36 pdb
Gain actuariel sur les régimes de retraite des employés	11 pdb
Augmentation des actifs pondérés en fonction des risques et autres	(3) pdb
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T1 2017	10,9 %

1. Les montants sont calculés en vertu du dispositif réglementaire de Bâle III, à l'exception des capitaux propres rattachés au rajustement de la valeur du crédit conformément à la ligne directrice du BSIF, et sont présentés selon la méthode dite « tout compris ». L'application progressive sur une période de cinq ans de l'exigence pour les fonds propres touchés par le rajustement de la valeur de crédit a commencé, en fonction d'une approche selon laquelle l'exigence s'établit à 72 % en 2017, à 80 % en 2018 et à 100 % en 2019.

Formations de prêts douteux bruts par portefeuille



Formations de prêts douteux bruts¹ : en M\$ et ratios²



Faits saillants

- Les formations totales de prêts douteux ont été stables sur 3 mois, à 21 pdb
- Les formations de prêts douteux des Services de détail aux États-Unis ont augmenté de 71 M\$ pendant le trimestre, dont :
 - 51 M\$ US dans le portefeuille de cartes de crédit et de prêts auto indirects en raison de tendances saisonnières
 - 20 M\$ en raison de l'incidence négative des taux de change

	T1/16	T2/16	T3/16	T4/16	T1/17	
TD	30	25	21	21	21	<i>pdb</i>
Homologues au Canada ⁴	15	25	18	16	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues aux États-Unis ⁵	29	21	19	17	N. d.	<i>pdb</i>

- Autres³
- Portefeuille des Services bancaires de gros
- Portefeuille des Services de détail aux É.-U.
- Portefeuille des Services de détail au Canada

1. Les formations de prêts douteux bruts représentent les ajouts aux acceptations et prêts douteux pendant le trimestre, à l'exclusion de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.

2. Ratio de formation des prêts douteux bruts : formations de prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts moyens.

3. La catégorie « Autres » comprend les prêts du secteur Siège social.

4. Moyenne des homologues au Canada : BMO, BNS, CIBC et RBC; les données incluent les titres de créance classés comme prêts.

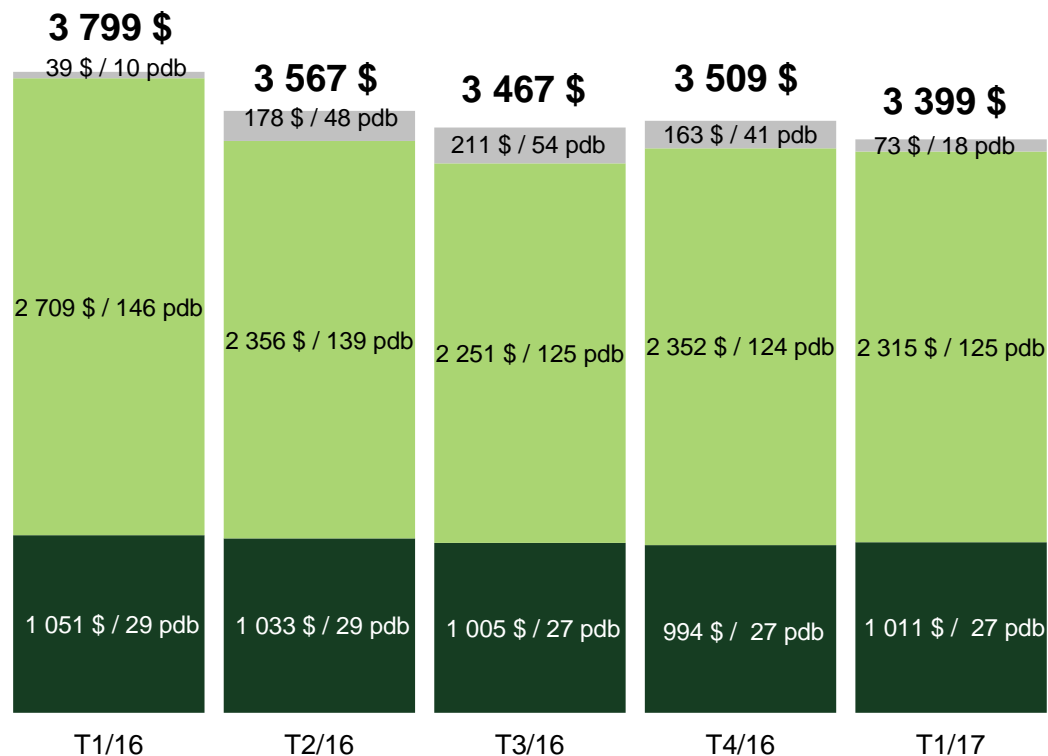
5. Moyenne des homologues aux États-Unis : BAC, C, JPM, USB et WFC (ajout d'actifs à intérêt non comptabilisé / prêts bruts moyens).

N. d. : Non disponible

Prêts douteux bruts par portefeuille



Prêts douteux bruts¹ : en M\$ et ratios²



Faits saillants

- Le taux de formation de prêts douteux bruts se maintient à de faibles niveaux cycliques
- 90 M\$ en raison de la baisse des formations de prêts douteux des Services bancaires de gros sur trois mois attribuable aux résolutions dans le secteur du pétrole et du gaz

	T1/16	T2/16	T3/16	T4/16	T1/17	
	65	63	59	58	57	<i>pdb</i>
Homologues au Canada ⁴	68	75	74	74	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues aux États-Unis ⁵	114	110	106	100	N. d.	<i>pdb</i>

	Autres ³
	Portefeuille des Services bancaires de gros
	Portefeuille des Services de détail aux É.-U.
	Portefeuille des Services de détail au Canada

1. Les prêts douteux bruts ne tiennent pas compte de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.

2. Ratio des prêts douteux bruts : prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts (tous les deux au comptant) par portefeuille.

3. La catégorie « Autres » comprend les prêts du secteur Siège social.

4. Moyenne des homologues au Canada : BMO, BNS, CIBC et RBC; les données incluent les titres de créance classés comme prêts.

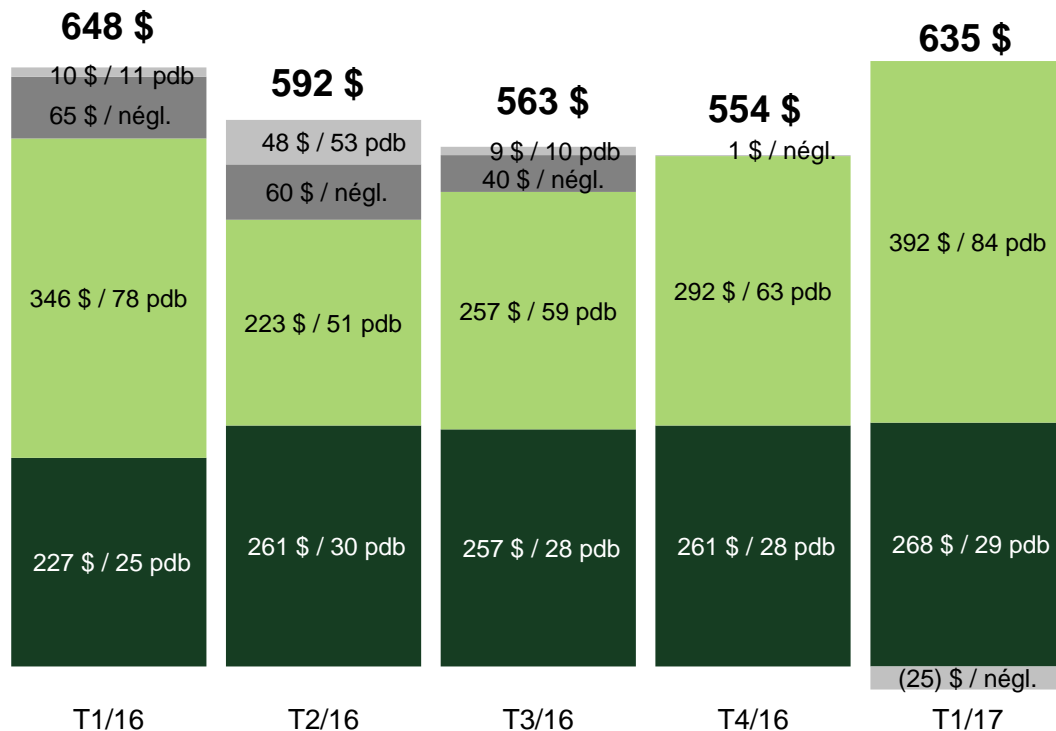
5. Moyenne des homologues aux États-Unis : BAC, C, JPM, USB et WFC (prêts improductifs / total des prêts bruts).

N. d. : Non disponible

Provisions pour pertes sur créances (PPC) par portefeuille



PPC¹ : en M\$ et ratios²



Faits saillants

- Hausse de la PPC de 81 M\$ sur trois mois, dont :
 - 57 M\$ US dans les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts auto indirects aux États-Unis en raison principalement de tendances saisonnières
 - 30 M\$ en raison de l'incidence négative des taux de change
 - Contrebalancée par le recouvrement de 25 M\$ dans le secteur de gros pétrogazier

	T1/16	T2/16	T3/16	T4/16	T1/17	
¹	45	42	39	37	42	<i>pdb</i>
Homologues au Canada ⁵	33	41	33	30	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues aux États-Unis ⁷	69	60	57	54	N. d.	<i>pdb</i>

- Autres³
- Portefeuille des Services bancaires de gros⁴
- Portefeuille des Services de détail aux É.-U.⁶
- Portefeuille des Services de détail au Canada

1. La PPC exclut l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur, les titres de créance classés comme prêts et les éléments à noter.
 2. Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base trimestrielle annualisée / moyenne du montant net des prêts et des acceptations.
 3. La catégorie « Autres » comprend les provisions pour pertes sur créances subies, mais non encore décelées dans les portefeuilles des Services de détail au Canada et des Services bancaires de gros qui sont comptabilisées dans le secteur Siège social.
 4. La PPC des Services bancaires de gros exclut les primes sur les swaps sur défaillance de crédit : T1 2017 – (2) M\$; T4 2016 – (3) M\$; T3 2016 – (3) M\$; T2 2016 – (2) M\$; T1 2016 – (4) M\$.
 5. Moyenne des homologues au Canada : BMO, BNS, CIBC et RBC; les PPC des homologues excluent les augmentations de la provision pour pertes sur créances subies, mais non encore décelées. Les données incluent les titres de créance classés comme prêts.
 6. La provision pour pertes sur créances à l'égard des cartes de crédit aux États-Unis comprend la quote-part revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis : T1 2017 – 99 M\$ US; T4 2016 – 72 M\$ US; T3 2016 – 63 M\$ US; T2 2016 – 40 M\$ US; T1 2016 87 M\$ US.
 7. Moyenne des homologues aux États-Unis : BAC, C, JPM, USB et WFC.
 Négl. : négligeable
 N. d. : Non disponible



Annexe

T1 2017 : Éléments à noter



		M\$	BPA		
Bénéfice net et BPA (dilué) comme présentés		2 533 \$	1,32 \$		
Éléments à noter	Avant impôts (en M\$)	Après impôts (en M\$)	BPA	Segment	Poste des produits / charges ³
Amortissement des immobilisations incorporelles ¹	80 \$	59 \$	0,03 \$	Siège social	page 9, ligne 10
Juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres reclassés comme disponibles à la vente	(41) \$	(34) \$	(0,02) \$	Siège social	page 9, ligne 10
Excluant les éléments à noter précités					
Bénéfice net et BPA (dilué) rajustés²		2 558 \$	1,33 \$		

1. Incluant la charge d'amortissement des immobilisations incorporelles de 16 M\$ pour le T1 2017, déduction faite des impôts, se rapportant à TD Ameritrade Holding Corporation. L'amortissement des immobilisations incorporelles se rapporte principalement à des acquisitions d'actifs et à des regroupements d'entreprises. L'amortissement des logiciels et des droits de gestion d'actifs est inclus dans l'amortissement des immobilisations incorporelles; toutefois, il n'est pas inclus aux fins des éléments à noter.

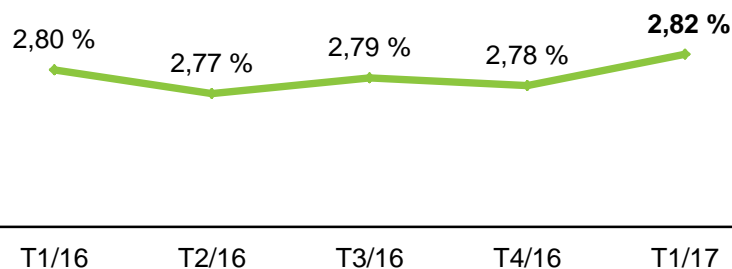
2. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 4.

3. Cette colonne renvoie à certaines pages de la trousse Information financière supplémentaire du T1 2017 de la Banque, accessible sur notre site Web au www.td.com/francais/investisseurs.

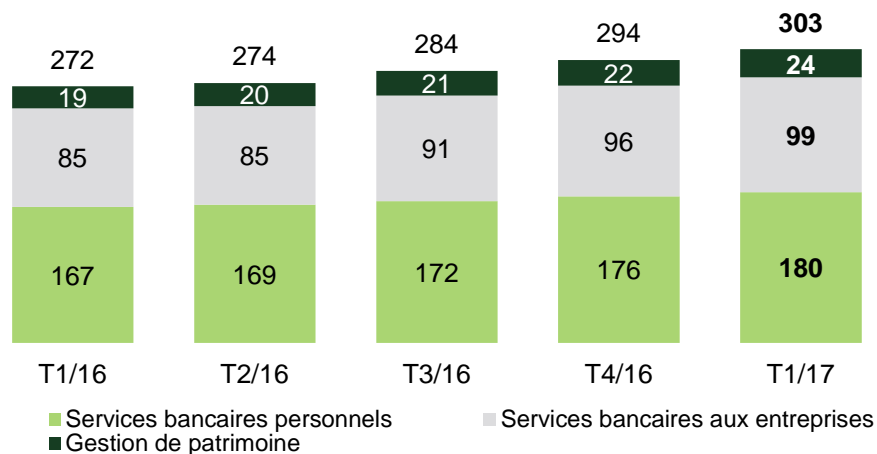
Services de détail au Canada



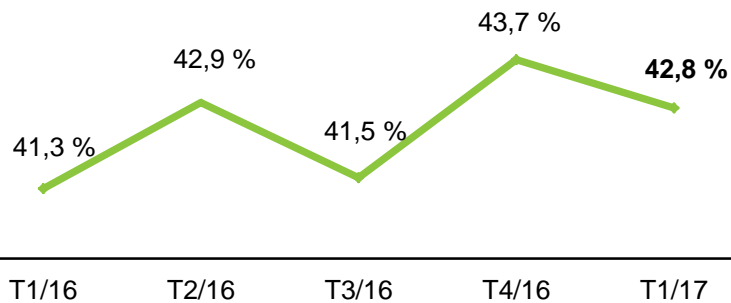
Marge d'intérêt nette



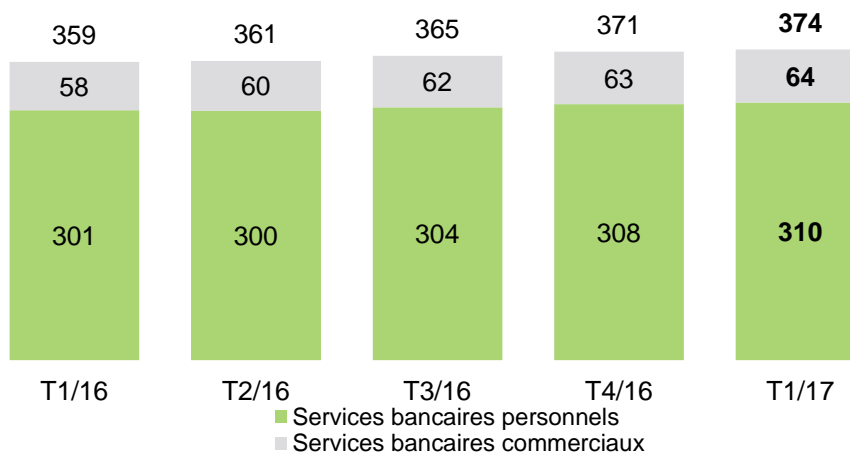
Moyenne des dépôts (en G\$)



Ratio d'efficacité



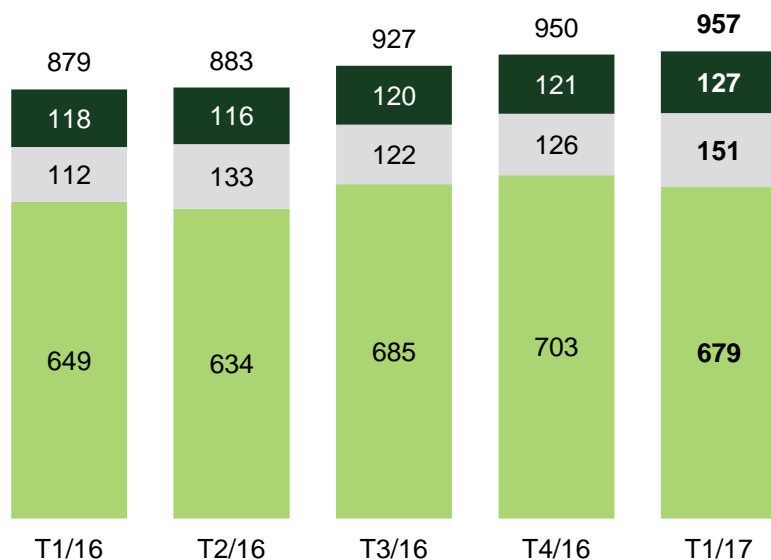
Moyenne des prêts (en G\$)



Gestion de patrimoine au Canada

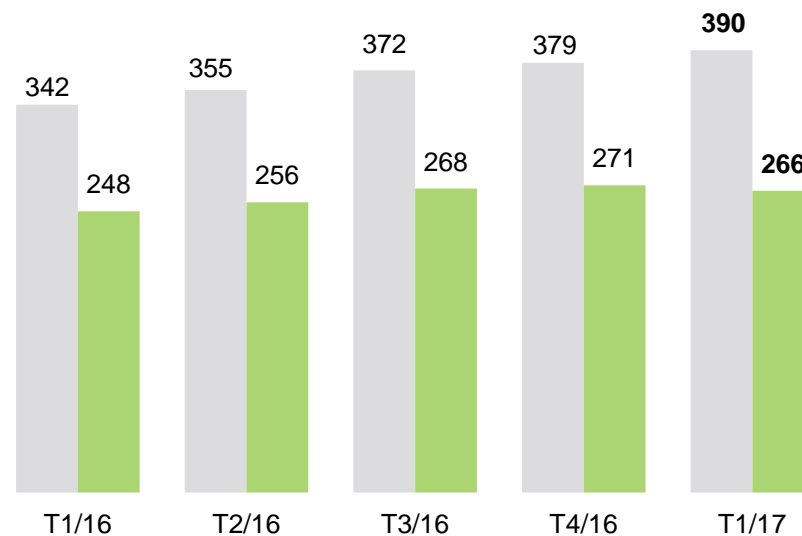


Produits de Gestion de patrimoine (en M\$)



■ Produits d'intérêts nets
 ■ Produits tirés des opérations
 ■ Produits tirés des commissions et autres

Actifs de Gestion de patrimoine (en G\$)¹



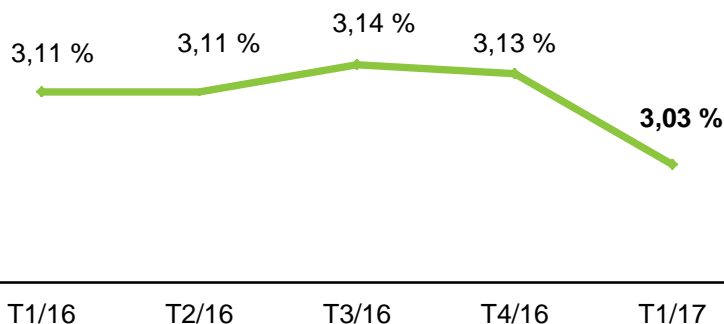
■ Actifs administrés ■ Actifs gérés

1. Voir la note 2 de la diapositive 5.

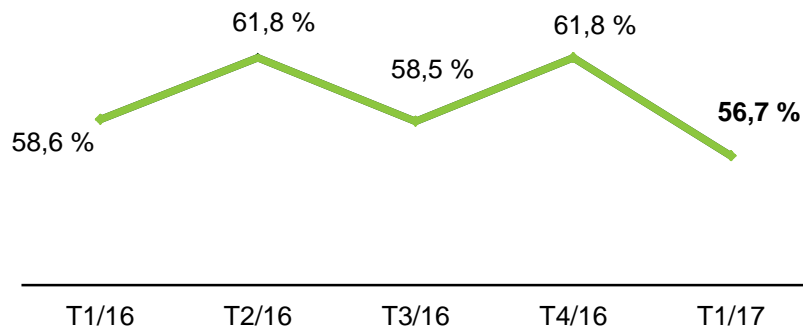
Services de détail aux États-Unis



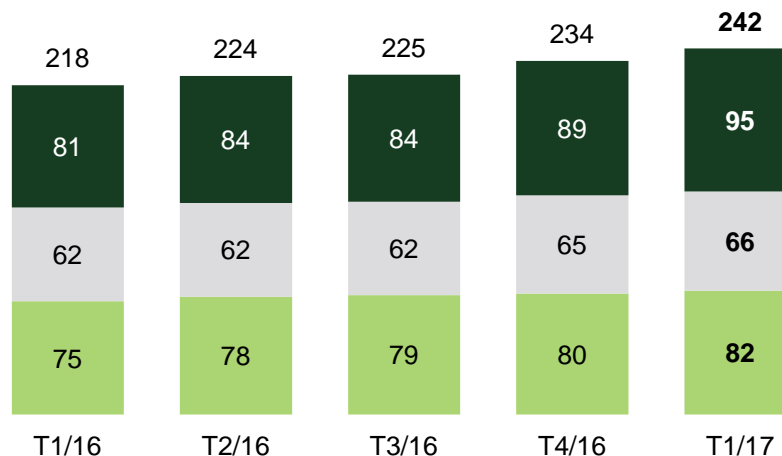
Marge d'intérêt nette¹



Ratio d'efficacité

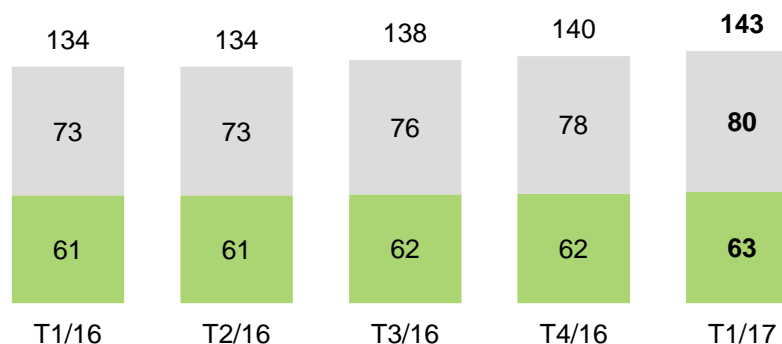


Moyenne des dépôts (en G\$ US)



■ Comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade²
 ■ Services bancaires aux entreprises
 ■ Services bancaires personnels

Moyenne des prêts (en G\$ US)



■ Services bancaires personnels
 ■ Services bancaires commerciaux

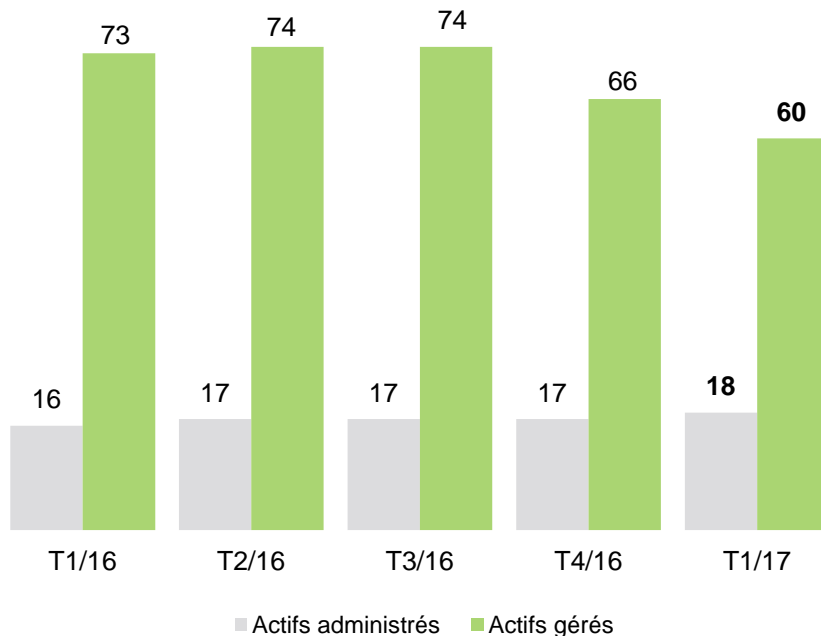
1. La marge d'intérêt nette sur les actifs productifs moyens exclut l'incidence des comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade ainsi que l'incidence des dépôts entre entreprises et des garanties en espèces. De plus, le revenu d'intérêt non imposable est rajusté pour refléter sa valeur avant impôt. Voir la note 1 de la diapositive 6.

2. Comptes de dépôt assurés

Services de détail aux États-Unis



Actifs de Gestion de patrimoine TD (en G\$ US)¹



TD Ameritrade²

Quote-part du bénéfice net de TD Ameritrade revenant à la TD : 111 M\$ CA au T1 2017, en hausse de 2 % sur 12 mois, principalement en raison de ce qui suit :

- augmentation des volumes de négociation et des produits tirés des actifs
- partiellement neutralisée par l'augmentation des frais d'exploitation

Résultats de TD Ameritrade

- Bénéfice net de 216 M\$ US au T1 2017, en hausse de 2 % sur 12 mois
- Nombre moyen d'opérations par jour : 487 000, en hausse de 11 % sur 12 mois
- Le total des actifs des clients a grimpé à 797 G\$ US, en hausse de 15 % sur 12 mois

1. Les actifs des activités de Gestion de patrimoine TD englobent les actifs administrés et les actifs gérés. À compter du premier trimestre de 2017, la Banque a révisé le cadre de classification des actifs administrés et des actifs gérés. Le principal changement consiste à inclure une partie des actifs gérés par la Banque dans les actifs administrés. Les montants comparatifs ont été retraités afin de les rendre conformes à la présentation révisée.

2. La quote-part du bénéfice net en dollars US revenant à la TD correspond à l'apport en dollars CA du bénéfice net de TD Ameritrade au secteur Services de détail aux États-Unis, tel qu'il est indiqué dans les rapports aux actionnaires de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs) pour les trimestres concernés, divisé par le taux de change moyen. Pour de plus amples renseignements, voir le communiqué de presse de TD Ameritrade, accessible au <http://www.amtd.com/newsroom/default.aspx>

Portefeuille de prêts bruts (acceptations bancaires comprises)



Soldes (en G\$ CA, sauf indication contraire)

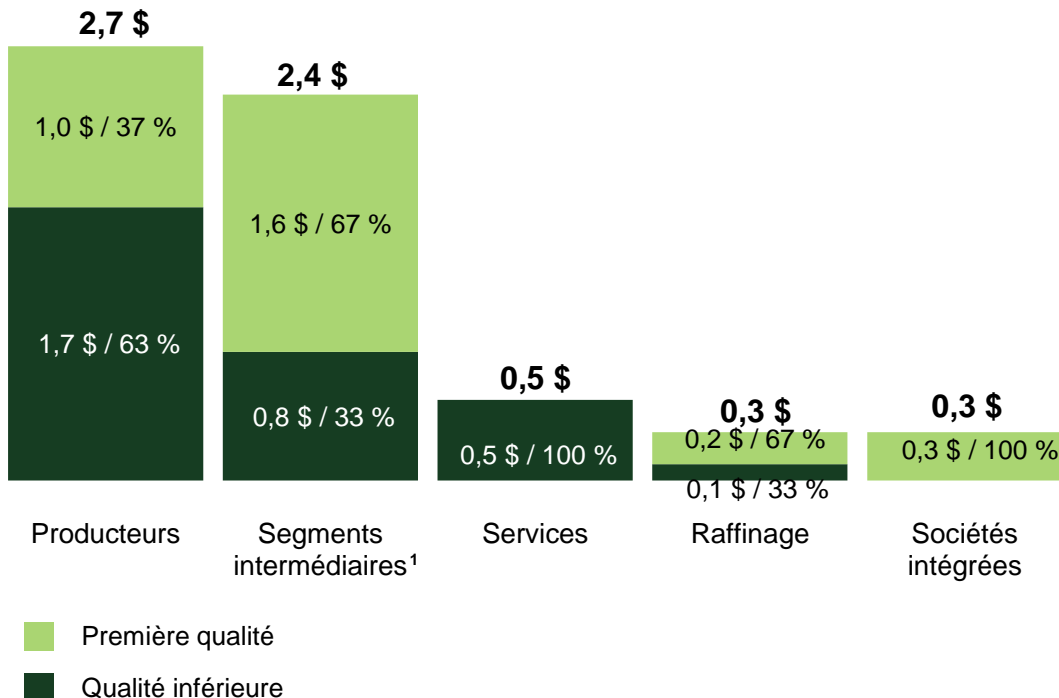
	T4 2016	T1 2017
Portefeuille des Services de détail au Canada	372,2 \$	373,0 \$
Services bancaires personnels	309,1 \$	309,0 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	189,0	188,1
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	65,0	65,9
Prêts automobiles indirects	20,6	20,5
Lignes de crédit non garanties	9,5	9,6
Cartes de crédit	18,2	17,7
Autres prêts aux particuliers	6,8	7,2
Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux petites entreprises)	63,1 \$	64,0 \$
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en G\$ US)	141,6 \$ US	142,4 \$ US
Services bancaires personnels	62,3 \$ US	63,0 \$ US
Prêts hypothécaires résidentiels	20,6	20,7
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	9,8	9,8
Prêts automobiles indirects	21,2	21,1
Cartes de crédit	10,2	10,9
Autres prêts aux particuliers	0,5	0,5
Services bancaires commerciaux	79,3 \$ US	79,4 \$ US
Immobilier non résidentiel	16,0	16,0
Immobilier résidentiel	5,0	5,1
Commercial et industriel	58,3	58,3
Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	48,3 \$	42,9 \$
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en G\$ CA)	189,9 \$	185,3 \$
Portefeuille des Services bancaires de gros²	39,5 \$	40,7 \$
Autres³	2,0 \$	0,2 \$
Total	603,6 \$	599,2 \$

1. LDCVD aux É.-U. comprend les lignes de crédit sur valeur domiciliaire et les prêts sur valeur domiciliaire.
2. Le portefeuille des Services bancaires de gros comprend les prêts aux entreprises et les autres prêts bruts et acceptations des Services bancaires de gros.
3. La catégorie « Autres » comprend les prêts acquis ayant subi une perte de valeur et les prêts comptabilisés dans le secteur Siège social.
Remarque : Le total des chiffres peut ne pas correspondre à 100 % en raison de l'emploi de chiffres arrondis.
Excluent les titres de créance classés comme prêts.

Exposition au secteur du pétrole et du gaz



Solde des prêts aux entreprises et des prêts commerciaux par segment (en G\$)



Faits saillants

- La qualité du portefeuille de prêts commerciaux et de prêts aux entreprises du secteur du pétrole et du gaz se rétablit à des niveaux plus stables en raison de la hausse des prix des produits de base, de l'amélioration des marchés des capitaux et des mesures prises par les emprunteurs, notamment les recapitalisations et les ventes d'actifs.
 - Le solde des prêts aux producteurs de pétrole et de gaz et aux sociétés de services pétroliers et gaziers a connu une réduction de 500 M\$ et représente moins de 1 % du total des prêts et des acceptations bruts
 - 64 % du crédit inutilisé au segment du pétrole et gaz est de qualité supérieure

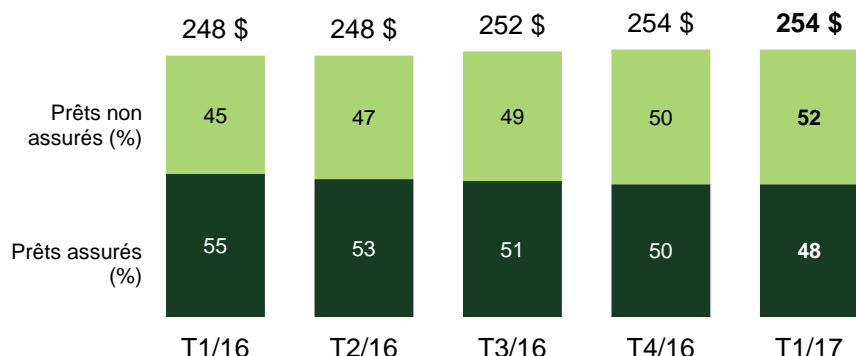
Les pertes liées aux prêts à la consommation dans les régions sensibles aux prix du pétrole demeurent stables et continuent d'être contrebalancées par les résultats positifs dans le reste du Canada.

1. Le segment intermédiaire comprend les pipelines, le transport et le stockage.
 2. Les provinces touchées par la chute des prix du pétrole sont l'Alberta, la Saskatchewan et Terre-Neuve-et-Labrador.

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

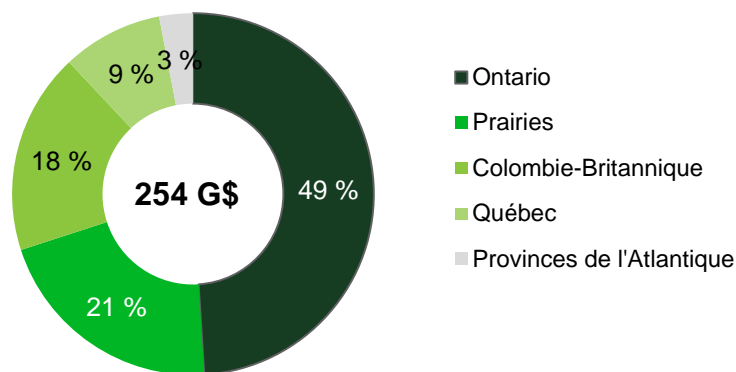


Portefeuille canadien¹ (en G\$)



RPV prêts non assurés ²	53 %	52 %	51 %	52 %	51 %
RPV prêts assurés ²	56 %	55 %	55 %	55 %	54 %

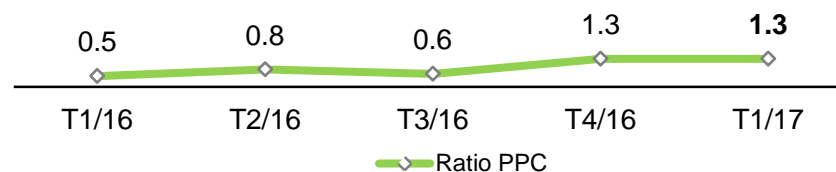
Portefeuille canadien par province¹



Faits saillants

- La qualité du crédit du portefeuille de CGBI au Canada demeure solide
 - La provision pour pertes sur créances demeure stable
 - Le rapport prêt-valeur (RPV) du portefeuille de prêts assurés et non assurés est stable
- La qualité du crédit des prêts consentis aux acheteurs de copropriétés est en phase avec le portefeuille global
 - Solde brut de 33 G\$ pour les prêts hypothécaires consentis aux acheteurs de copropriétés, dont 59 % étant assurés
 - Solde brut de 7 G\$ pour les LDCVD consenties aux acheteurs de copropriétés, dont 24 % étant assurées

Ratios PPC (pdb)³



1. Au 31 janvier 2017.
 2. Le rapport prêt-valeur (RPV) est établi en fonction du prix moyen désaisonnalisé par grande ville (Association canadienne de l'immeuble) et correspond à la somme du RPV de chaque prêt hypothécaire pondéré par le solde du prêt.
 3. Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base trimestrielle annualisée / moyenne du montant net des prêts et des acceptations.

Services bancaires personnels au Canada



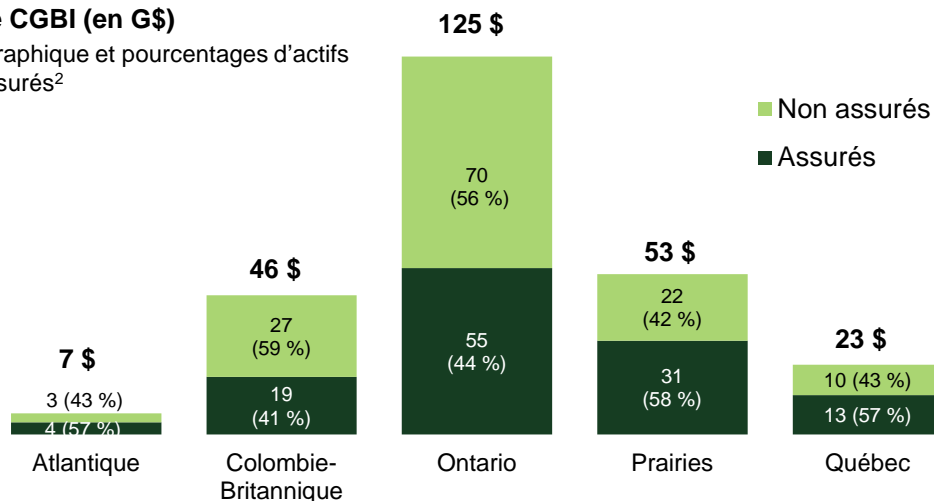
Services bancaires personnels au Canada ¹	T1 2017		
	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts
Prêts hypothécaires résidentiels	188	385	0,21 %
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	66	145	0,22 %
Prêts automobiles indirects	21	55	0,27 %
Lignes de crédit non garanties	9	35	0,37 %
Cartes de crédit	18	160	0,90 %
Autres prêts aux particuliers	7	19	0,27 %
Total des Services bancaires personnels au Canada	309 \$	799 \$	0,26 %
Variation par rapp. au T4 2016	0 \$	(4) \$	0 %

Faits saillants

- La qualité du crédit reste élevée dans le portefeuille des Services bancaires personnels au Canada

Portefeuille de CGBI (en G\$)

Répartition géographique et pourcentages d'actifs assurés / non assurés²



RPV des prêts hypothécaires non assurés (%)³

T1 2017 ³	70	57	54	64	63
T4 2016 ³	67	62	54	65	63

1. À l'exclusion de tous les prêts acquis ayant subi une perte de valeur.

2. Les territoires sont répartis comme suit : le Yukon est compris dans la Colombie-Britannique, le Nunavut est compris dans l'Ontario et les Territoires du Nord-Ouest sont compris dans la région des Prairies.

3. Le rapport prêt-valeur (RPV) est établi en fonction du prix moyen désaisonnalisé par grande ville (Association canadienne de l'immeuble) et correspond à la somme du RPV de chaque prêt hypothécaire pondéré par le solde du prêt, conformément aux données présentées par nos homologues.

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada



Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada	Prêts bruts / AB (en G\$)	T1 2017	
		Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / Prêts
Services bancaires commerciaux ¹	64	211	0,33 %
Services bancaires de gros	41	73	0,18 %
Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada	105 \$	284 \$	0,27 %
Variation par rapp. au T4 2016	3 \$	(70) \$	0,08 %

Faits saillants

- Maintien du bon rendement des portefeuilles des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada
 - Baisse des formations de prêts douteux des Services bancaires de gros sur trois mois attribuable aux résolutions dans le secteur du pétrole et du gaz

Répartition par secteur ¹	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Provision spécifique ² (en M\$)
Immobilier résidentiel	16,1	20	7
Immobilier non résidentiel	13,5	6	3
Services financiers	14,5	1	0
Gouv./fonction publique/santé et services sociaux	10,9	16	6
Pipelines, pétrole et gaz	5,5	116	39
Métaux et mines	1,6	16	1
Foresterie	0,5	0	0
Produits de consommation ³	4,7	22	11
Industriel / manufacturier ⁴	5,5	49	33
Agriculture	6,5	12	2
Industrie automobile	8,3	3	1
Autres ⁵	17,2	23	13
Total	105 \$	284 \$	116 \$

1. Comprennent les prêts des Services bancaires aux petites entreprises et les prêts sur cartes de crédit Visa Affaires.

2. Comprend la provision relative à des contreparties particulières et non individuellement significatives.

3. Les produits de consommation comprennent : les aliments, les boissons et le tabac, ainsi que le secteur du commerce de détail.

4. Le secteur industriel / manufacturier comprend : la construction industrielle et les entrepreneurs spécialisés, ainsi que les industries manufacturières diverses et la vente de gros.

5. La catégorie « Autres » comprend : l'énergie et les services publics, les télécommunications, la câblodistribution et les médias, les transports, les services, notamment professionnels, ainsi que d'autres secteurs.

Services bancaires personnels aux États-Unis – \$ US



Services bancaires personnels aux États-Unis ¹	Prêts bruts (en G\$)	T1 2017	
		Prêts bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts
Prêts hypothécaires résidentiels	21	351	1,70 %
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ²	10	717	7,33 %
Prêts automobiles indirects	21	162	0,76 %
Cartes de crédit	11	183	1,69 %
Autres prêts aux particuliers	0,5	6	1,11 %
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (\$ US)	63 \$	1 419 \$	2,25 %
Variation par rapport au T4 2016 (\$ US)	1 \$	66 \$	0,08 %
Opérations de change	19 \$	428 \$	-
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (\$ CA)	82 \$	1 847 \$	2,25 %

Faits saillants

- La qualité des actifs des Services bancaires personnels aux États-Unis demeure bonne

Portefeuille du CGBI aux É.-U.¹

Distribution du rapport prêt-valeur (RPV) indexé et cotes FICO mises à jour³

RPV estimatif actuel	Prêts hypothécaires résidentiels	LDCVD de 1 ^{er} rang	LDCVD de 2 ^e rang	Total
>80 %	5 %	10 %	22 %	9 %
De 61 à 80 %	38 %	32 %	46 %	39 %
≤ 60 %	56 %	59 %	32 %	53 %
Cotes FICO actuelles > 700	87 %	89 %	85 %	87 %

1. À l'exclusion des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.

2. Les LDCVD comprennent les lignes de crédit sur valeur domiciliaire et les prêts sur valeur domiciliaire.

3. Rapport prêt-valeur établi en fonction de la limite de crédit autorisé et du Loan Performance Home Price Index à compter d'août 2016. Cotes FICO mises à jour en septembre 2016.

Services bancaires commerciaux aux États-Unis – \$ US



Services bancaires commerciaux aux États-Unis ¹	T1 2017		
	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / Prêts
Immobilier commercial	21	94	0,45 %
Immobilier non résidentiel	16	52	0,33 %
Immobilier résidentiel	5	42	0,83 %
Commercial et industriel	58	266	0,46 %
Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (\$ US)	79 \$	360 \$	0,45 %
Variation par rapport au T4 2016 (\$ US)	0 \$	(40) \$	(0,05) %
Opérations de change	24 \$	109 \$	-
Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (\$ CA)	103 \$	469 \$	0,45 %

Immobilier commercial	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Bureaux	5,6	17
Services de détail	4,8	17
Appartements	4,4	20
Résidentiel à vendre	0,2	7
Industriel	1,1	10
Hôtels	0,9	4
Terrains commerciaux	0,1	12
Autres	4,1	7
Total Immobilier commercial	21 \$	94 \$

Commercial et industriel	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Santé et services sociaux	8,3	25
Services professionnels et autres	7,7	54
Produits de consommation ²	6,0	50
Industriel/manufacturier ³	6,8	52
Gouvernement/secteur public	8,8	5
Services financiers	2,3	23
Industrie automobile	2,9	11
Autres ⁴	15,4	46
Total Commercial et industriel	58 \$	266 \$

Faits saillants

- Maintien de la bonne qualité du portefeuille des Services bancaires commerciaux aux États-Unis
 - Baisse des prêts douteux bruts de 40 M\$ puisque les résolutions ont surpassé les formations de prêts douteux

1. À l'exclusion des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.

2. Les produits de consommation comprennent : les aliments, les boissons et le tabac, ainsi que le secteur du commerce de détail.

3. Le secteur industriel / manufacturier comprend : la construction industrielle et les entrepreneurs spécialisés, ainsi que les industries manufacturières diverses et la vente de gros.

4. La catégorie « Autres » comprend : l'agriculture, l'énergie et les services publics, les télécommunications, la câblodistribution et les médias, les transports, les ressources ainsi que d'autres secteurs.

Coordonnées des Relations avec les investisseurs



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

Courriel :
tdir@td.com

Site Web :
www.td.com/francais/investisseurs



Award winner
Canada 2017

**Meilleures relations avec les
investisseurs par secteur :**
Services financiers

**Meilleure gouvernance
d'entreprise**



Groupe Banque TD

Présentation sur les résultats trimestriels pour le T1 2017

Le jeudi 2 mars 2017