



# **Groupe Banque TD**

## **Présentation à l'intention des investisseurs**

T3 2016

# 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 2015 (le rapport de gestion de 2015) de la Banque à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques » et, pour chacun de ses secteurs d'activité, aux rubriques « Perspectives et orientation pour 2016 », ainsi que dans d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2016 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 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, 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; le contexte de contentieux globalement difficile, y compris aux États-Unis; 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 2015, 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](http://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 2015 à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques » et, pour chacun des secteurs d'exploitation, sous les rubriques « Perspectives et orientation pour 2016 », 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.

# Groupe Banque TD – Principaux thèmes



**1**

**Parmi les dix plus grandes banques en Amérique du Nord**

*6<sup>e</sup> banque en importance selon le total de l'actif<sup>1</sup>  
6<sup>e</sup> banque en importance selon la capitalisation boursière<sup>1</sup>*

**2**

**Rendement démontré**

*Production de rendement à long terme de premier ordre pour nos actionnaires*

**3**

**Bilan et capitalisation solides**

*Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit*

**4**

**Accent sur les occasions de croissance**

*Objectif de croissance du BPA rajusté à moyen terme<sup>2</sup> de 7 % à 10 %*

## Nos secteurs d'activité

### Services de détail au Canada

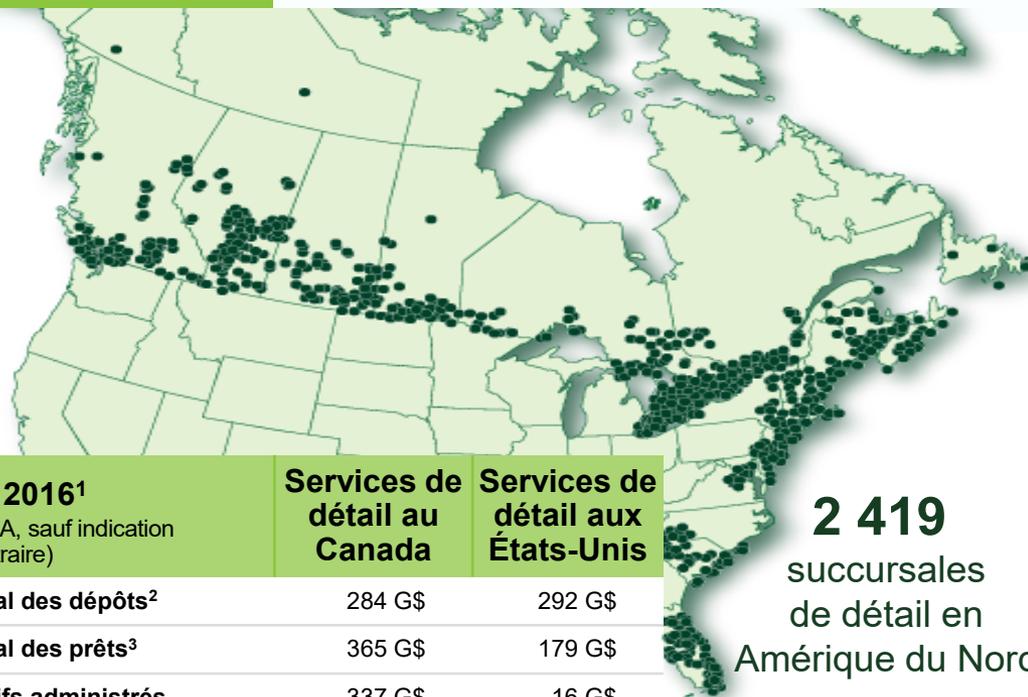
- Services bancaires personnels, cartes de crédit et financement auto
- Services bancaires commerciaux et aux petites entreprises
- Placements directs, services-conseils de gestion de patrimoine et gestion de placements
- Assurances : habitation, dommages, vie et soins médicaux

### Services de détail aux É.-U.

- Services bancaires personnels, cartes de crédit et financement auto
- Services bancaires commerciaux et aux petites entreprises
- Services bancaires aux grandes entreprises et services bancaires spécialisés
- Services bancaires privés de gestion de patrimoine
- Relation stratégique avec TD Ameritrade

### Services bancaires de gros

- Recherche, services bancaires d'investissement et services aux marchés financiers
- Transactions bancaires mondiales
- Présence dans les principaux centres financiers du monde, y compris New York, Londres et Singapour



**2 419**  
succursales  
de détail en  
Amérique du Nord

T3 2016 <sup>1</sup> (\$ CA, sauf indication contraire)	Services de détail au Canada	Services de détail aux États-Unis
<b>Total des dépôts<sup>2</sup></b>	284 G\$	292 G\$
<b>Total des prêts<sup>3</sup></b>	365 G\$	179 G\$
<b>Actifs administrés</b>	337 G\$	16 G\$
<b>Actifs gérés</b>	265 G\$	93 G\$
<b>Bénéfice comme présenté<sup>4</sup></b>	6,0 G\$	2,9 G\$
<b>Bénéfice rajusté<sup>4</sup></b>	6,0 G\$	2,9 G\$
<b>Clients</b>	~13 millions	~9 millions
<b>Employés<sup>5</sup></b>	38 852	25 998

**La TD est l'une des dix plus grandes banques en Amérique du Nord<sup>6</sup>**

1. Le T3 2016 représente la période allant du 1<sup>er</sup> mai 2016 au 31 juillet 2016.  
 2. Le total des dépôts est établi en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers et celle des dépôts d'entreprises au T3 2016. Les dépôts des activités de détail aux États-Unis comprennent les comptes de dépôts assurés de TD Ameritrade (IDA); les dépôts des activités de détail au Canada comprennent les dépôts de particuliers, d'entreprises et de gestion du patrimoine.  
 3. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au T3 2016.  
 4. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T3 2016. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 6.  
 5. Effectif moyen en équivalent temps plein dans ces segments au T3 2016.  
 6. Voir la diapositive 6.

## Être la meilleure banque

### Une banque résolument nord-américaine

- Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord<sup>1</sup>
- L'une des rares banques dans le monde à avoir obtenu la note Aa1 de Moody's<sup>2</sup>
- Mise à profit de la plateforme et de la marque pour favoriser la croissance
- Solide image de marque à titre d'employeur

### Accent sur les activités de détail

- Chef de file du service à la clientèle et de la commodité
- Plus de 80 % du bénéfice rajusté issu des activités de détail<sup>3, 4</sup>
- Solide moteur de croissance interne
- Meilleur rendement compte tenu du risque assumé<sup>5</sup>

### Notre entreprise

- Flux de rentrées croissant et reproductible
- Accent sur les produits axés sur le client
- Exploitation d'un modèle de courtage de l'avenir
- Réinvestissement continu dans nos avantages concurrentiels

### Solide gestion des risques

- Prendre les risques que nous comprenons seulement
- Éliminer systématiquement les risques de perte extrême
- Gérer rigoureusement les capitaux propres et les liquidités
- Harmoniser notre culture et nos politiques avec notre philosophie de gestion des risques

**Une stratégie simple, un objectif qui ne change pas**

1. Voir la diapositive 6.  
2. Note attribuée aux titres de créance à long terme (dépôts) de La Banque Toronto-Dominion, au 31 juillet 2016. 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.  
3. 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 pour obtenir les résultats « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés, déduction faite des impôts sur le résultat) afin d'évaluer chacun de ses secteurs d'activité et de mesurer son rendement global. Se reporter à la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du Rapport aux actionnaires du T1 2016 pour de plus amples renseignements et un rapprochement des mesures non conformes aux PCGR utilisées par la Banque par rapport aux résultats comme présentés.  
4. Les activités de détail comprennent les Services bancaires de détail au Canada et les Services bancaires de détail aux États-Unis. Pour en savoir plus, voir la diapositive 7.  
5. Le rendement des actifs pondérés en fonction des risques correspond au bénéfice net rajusté disponible pour les actionnaires ordinaires, divisé par la moyenne du rendement pondéré en fonction des risques. Comparativement aux homologues en Amérique du Nord (RY, BNS, CM, BMO, C, BAC, JPM, WFC, PNC et USB). Résultats rajustés sur une base comparable de façon à exclure les éléments non sous-jacents ciblés. Homologues au Canada : d'après les résultats pour le T3 2016 clos le 31 juillet 2016. Homologues aux États-Unis : d'après les résultats pour le T2 2016 clos le 30 juin 2016.

# Affronter la concurrence sur des marchés attrayants



## Statistiques du pays



- 10<sup>e</sup> économie mondiale
- PIB nominal de 2 000 G\$ CA
- Population de 36 millions d'habitants

## Système bancaire canadien

- Le système bancaire le plus solide au monde<sup>1</sup>
- Les cinq grandes banques canadiennes occupent une position de chef de file sur le marché
- Les banques à charte canadiennes occupent plus de 74 % du marché des hypothèques résidentielles<sup>2</sup>
- Dans la plupart des provinces, les prêteurs hypothécaires disposent de recours contre les emprunteurs et peuvent saisir la propriété

## Activités de la TD au Canada

- Réseau de 1 152 succursales et de 2 835 GAB<sup>6</sup>
- Globalement, part de marché de 21 %
- Au 1<sup>er</sup> ou 2<sup>e</sup> rang pour ce qui est de la part de marché de la plupart des produits de détail
- Services complets de gestion de patrimoine offrant d'importantes occasions d'approfondir les relations avec les clients
- Parmi les trois plus grands courtiers en placement au Canada

## Statistiques du pays



- Première économie mondiale
- PIB nominal de 18 000 G\$ US
- Population de 322 millions d'habitants

## Système bancaire américain

- Plus de 9 000 banques, mais quelques grandes banques occupent une position dominante sur le marché
- La valeur de l'actif des cinq banques les plus importantes équivaut à plus de 50 % de l'économie américaine
- Les prêteurs hypothécaires disposent de recours limités dans la plupart des territoires

## Activités de la TD aux États-Unis

- Réseau de 1 267 succursales et de 2 017 GAB<sup>6</sup>
- Activités exercées dans 5 des 10 régions métropolitaines statistiques les plus importantes du pays et dans 7 des 10 États les plus riches<sup>3</sup>
- Marché des dépôts d'une valeur de 1 700 G\$ US<sup>4</sup>
- Accès à près de 77 millions de personnes aux endroits où la TD exerce ses activités<sup>5</sup>
- Expansion des services bancaires de gros aux États-Unis; présence à New York et à Houston

**Perspectives de croissance considérables  
aux endroits où la TD exerce ses activités**

1. Rapports sur la compétitivité mondiale 2008-2015, Forum économique mondial.

2. Comprend les titrisations. Selon la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL).

3. La richesse d'un État est fondée sur le revenu des ménages médian actuel.

4. Dépôts plafonnés à 500 millions de dollars dans tous les comtés aux États-Unis où la TD offre des services bancaires d'après le Sommaire des dépôts de 2015 de la FDIC.

5. Population dans chacune des régions métropolitaines statistiques aux États-Unis où la TD offre des services bancaires.

6. Le nombre total de GAB exclut les GAB mobiles et les GAB de la TD.

# La TD en Amérique du Nord



T3 2016 \$ CA, sauf indication contraire		Classement au Canada <sup>4</sup>	Classement en Amérique du Nord <sup>5</sup>
<b>Total de l'actif</b>	1 182 G\$	2 <sup>e</sup>	6 <sup>e</sup>
<b>Total des dépôts</b>	758 G\$	1 <sup>re</sup>	5 <sup>e</sup>
<b>Capitalisation boursière</b>	106 G\$	2 <sup>e</sup>	6 <sup>e</sup>
<b>Bénéfice net comme présenté (<i>quatre derniers trimestres</i>)</b>	8,5 G\$	2 <sup>e</sup>	6 <sup>e</sup>
<b>Bénéfice net rajusté<sup>1</sup> (<i>quatre derniers trimestres</i>)</b>	9,1 G\$	s. o.	s. o.
<b>Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires<sup>2</sup></b>	10,4 %	5 <sup>e</sup>	9 <sup>e</sup>
<b>Effectif moyen en équivalent temps plein<sup>3</sup></b>	81 978	2 <sup>e</sup>	6 <sup>e</sup>

**La TD est l'une des dix plus grandes  
banques en Amérique du Nord**

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4.

2. Voir la note 1 de la diapositive 21.

3. Pour plus de renseignements, voir la note 5 de la diapositive 3.

4. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, BNS et CIBC). Résultats rajustés sur une base comparable de façon à exclure les éléments non sous-jacents ciblés. D'après les résultats pour le T3 2016 clos le 31 juillet 2016.

5. Homologues en Amérique du Nord : les homologues canadiens et américains. Homologues aux États-Unis : les banques installées sur les principales places financières (C, BAC, JPM) et les trois plus grandes banques super-régionales (WFC, PNC, USB). Résultats rajustés sur une base comparable de façon à exclure les éléments non sous-jacents ciblés. Homologues aux États-Unis : d'après les résultats pour le T2 2016 clos le 30 juin 2016.

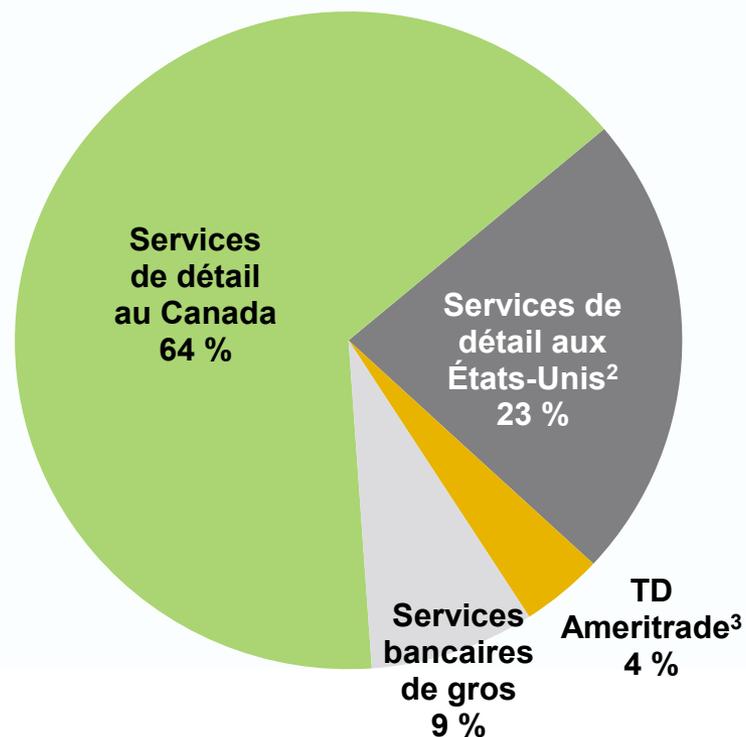
# Composition des bénéfices



## Trois grands secteurs d'activité

- **Services de détail au Canada**  
Plateforme solide assurée par les services de détail au Canada et rendement démontré
- **Services de détail aux É.-U.**  
Parmi les 10 principales banques aux États-Unis<sup>4</sup>, avec des occasions de croissance interne considérables
- **Services bancaires de gros**  
Courtier nord-américain privilégiant les activités axées sur la clientèle

## Répartition des bénéfices comme présentés pour 2015<sup>1</sup>



**Bâtir une entreprise solide et offrir de la valeur**

1. Aux fins du calcul de l'apport de chaque secteur d'activité, le bénéfice rajusté du secteur Siège social est exclu.

2. Aux fins de communication de l'information financière, le secteur des Services bancaires de détail aux États-Unis comprend TD Ameritrade, mais cette dernière est présentée séparément ici à titre indicatif.

3. Participation déclarée de la TD de 42,35 % dans TD Ameritrade au 31 juillet 2016 (41,54 % au 31 octobre 2015).

4. Voir la note 1 de la diapositive 27.

# Évolution stratégique de la TD



## Accent croissant sur les activités de détail

Acquisition d'une participation de 51 % dans Banknorth

Entente entre TD Waterhouse USA et Ameritrade

Privatisation de TD Banknorth

Acquisition de Commerce Bank

Intégration de Commerce Bank

Acquisition de Riverside et de TSFG

Acquisition de Services financiers Chrysler et du portefeuille de cartes de crédit MBNA

Acquisition du portefeuille de cartes de crédit de Target et d'Epoch et entente annoncée avec Aimia et la CIBC

Principal émetteur de la carte de crédit Visa Aéroplan; acquisition d'environ 50 % du portefeuille CIBC Aéroplan

Conclusion d'une relation stratégique de cartes de crédit avec Nordstrom

2005 2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016

Abandon de certains produits (produits structurés, produits de crédit aux non clients de la TD, opérations pour compte propre)

Partenariat avec TD Bank, America's Most Convenient Bank pour élargir les activités aux États-Unis

Obtention du statut de courtier principal aux États-Unis<sup>1</sup>  
 Participation dans le plus important PAPE au Canada en 14 ans et dans l'un des plus importants placements d'obligations de l'histoire au Canada<sup>2</sup>

Élargissement de la gamme de produits offerts aux clients des États-Unis et accroissement de notre présence dans le secteur de l'énergie à Houston

## De courtier traditionnel à courtier lié à la marque

**Services de détail à plus faible risque, avec un courtier lié à notre marque**

1. Les principaux courtiers agissent en tant que contreparties aux opérations de la Réserve fédérale de New York dans la mise en œuvre de la politique monétaire. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter le site Web <https://www.newyorkfed.org/>  
 2. Projet Muskrat Falls de Nalcor Energy (placement d'obligations de 5 G\$ CA) et PrairieSky Royalty (PAPE de 1,7 G\$CA). Consultez la section « Points saillants de l'analyse des secteurs d'exploitation des Services bancaires de gros » du Rapport annuel 2014 de la Banque.

## Notre appétit pour le risque

**Nous prenons les risques nécessaires à la conduite de nos affaires, mais uniquement lorsque ces risques :**

- cadrent avec notre stratégie d'entreprise et que nous les comprenons et pouvons les gérer;
- n'exposent pas l'entreprise à des situations de pertes ponctuelles graves; c.-à-d. nous ne « misons pas la Banque » sur une seule acquisition, une seule activité ou un seul produit;
- ne sont pas susceptibles de compromettre l'image de la marque TD.

**Pratiques proactives et rigoureuses en matière de gestion des risques**

# Groupe Banque TD – Messages clés



1

**Parmi les dix plus grandes banques en Amérique du Nord**

*6<sup>e</sup> banque en importance selon le total de l'actif<sup>1</sup>  
6<sup>e</sup> banque en importance selon la capitalisation boursière<sup>1</sup>*

2

**Rendement démontré**

*Production de rendement à long terme de premier ordre pour nos actionnaires*

3

**Bilan et capitalisation solides**

*Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit*

4

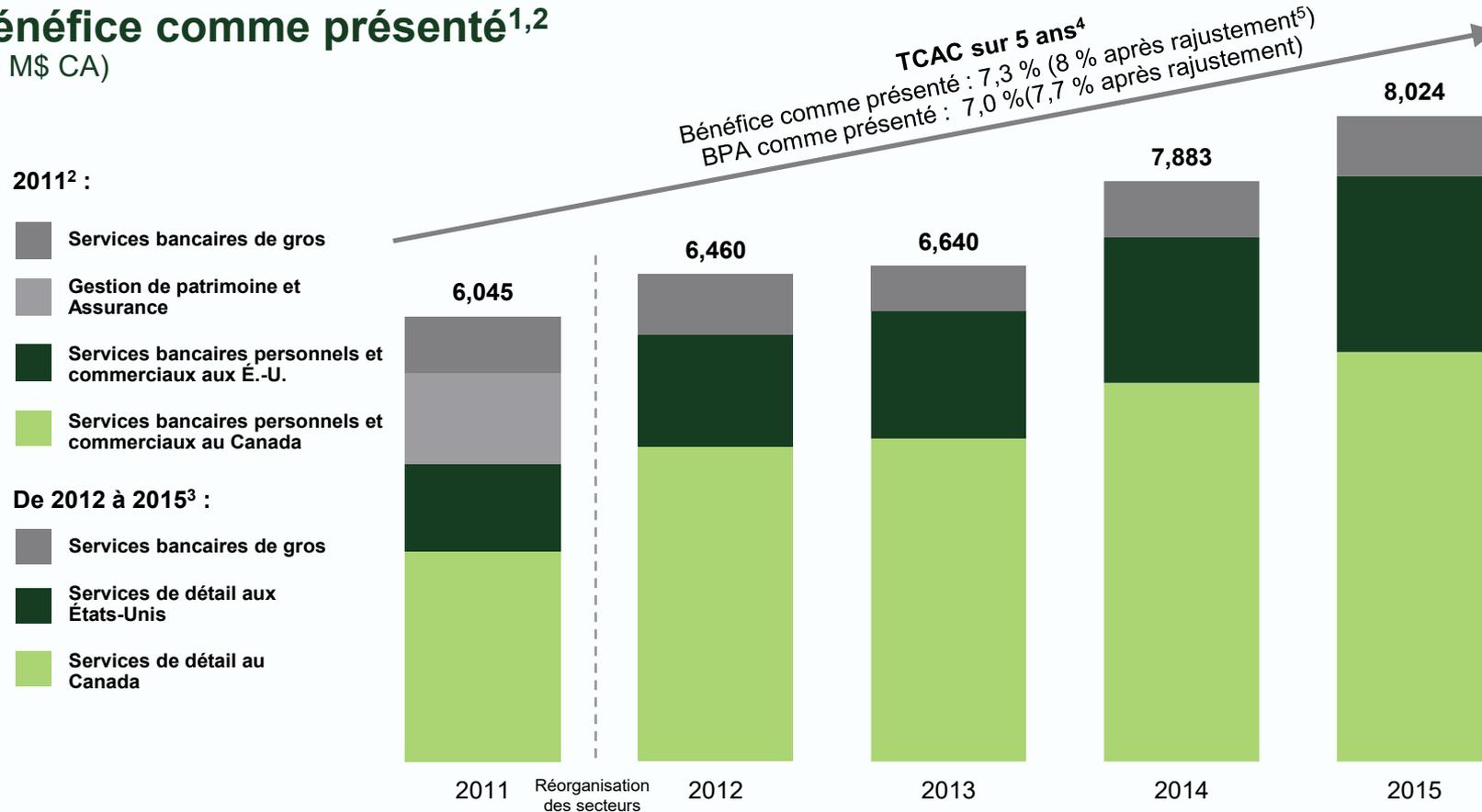
**Accent sur les occasions de croissance**

*Objectif de croissance du BPA rajusté à moyen terme<sup>2</sup> de 7 % à 10 %*

# Croissance stable des bénéfices



## Bénéfice comme présenté<sup>1,2</sup> (en M\$ CA)



**Objectif de croissance à moyen terme de 7 % à 10 % du BPA rajusté<sup>5</sup>**

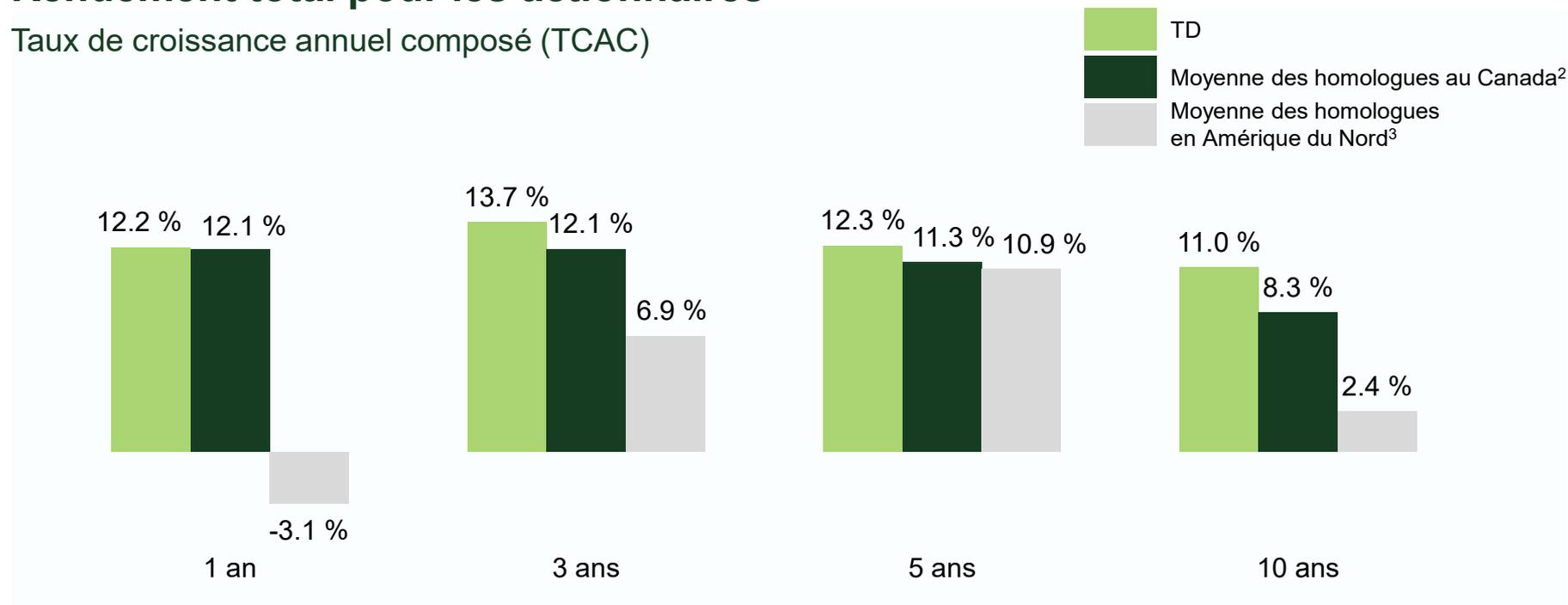
1. Aux fins du calcul de l'apport de chaque secteur d'activité, le bénéfice rajusté du secteur Siège social est exclu.  
 2. Avec prise d'effet le 4 juillet 2011, la responsabilité des affaires de TD Assurance, qui incombait auparavant au chef de groupe, Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, a été confiée au chef de groupe, Gestion de patrimoine. Les résultats sont mis à jour aux fins de déclaration sectorielle à compter du T1 2012. Ces modifications ont été appliquées rétroactivement à 2011 à des fins comparatives.  
 3. Au T1 2014, les secteurs des activités de détail ont été réorganisés et correspondent désormais aux Services bancaires de détail au Canada et aux Services bancaires de détail aux États-Unis. Pour en savoir plus sur les secteurs des Services bancaires de détail, voir les diapositives 3 et 7. La réorganisation des secteurs, l'adoption des nouvelles normes IFRS et de leurs modifications ainsi que l'incidence du dividende en actions déclaré le 5 décembre 2013 ont été appliquées rétroactivement aux résultats de 2012 et de 2013.  
 4. Taux de croissance annuel composé (TCAC) pour la période de cinq ans terminée le 31 octobre 2015.  
 5. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4.

# Rendement total solide pour les actionnaires



## Rendement total pour les actionnaires<sup>1</sup>

Taux de croissance annuel composé (TCAC)



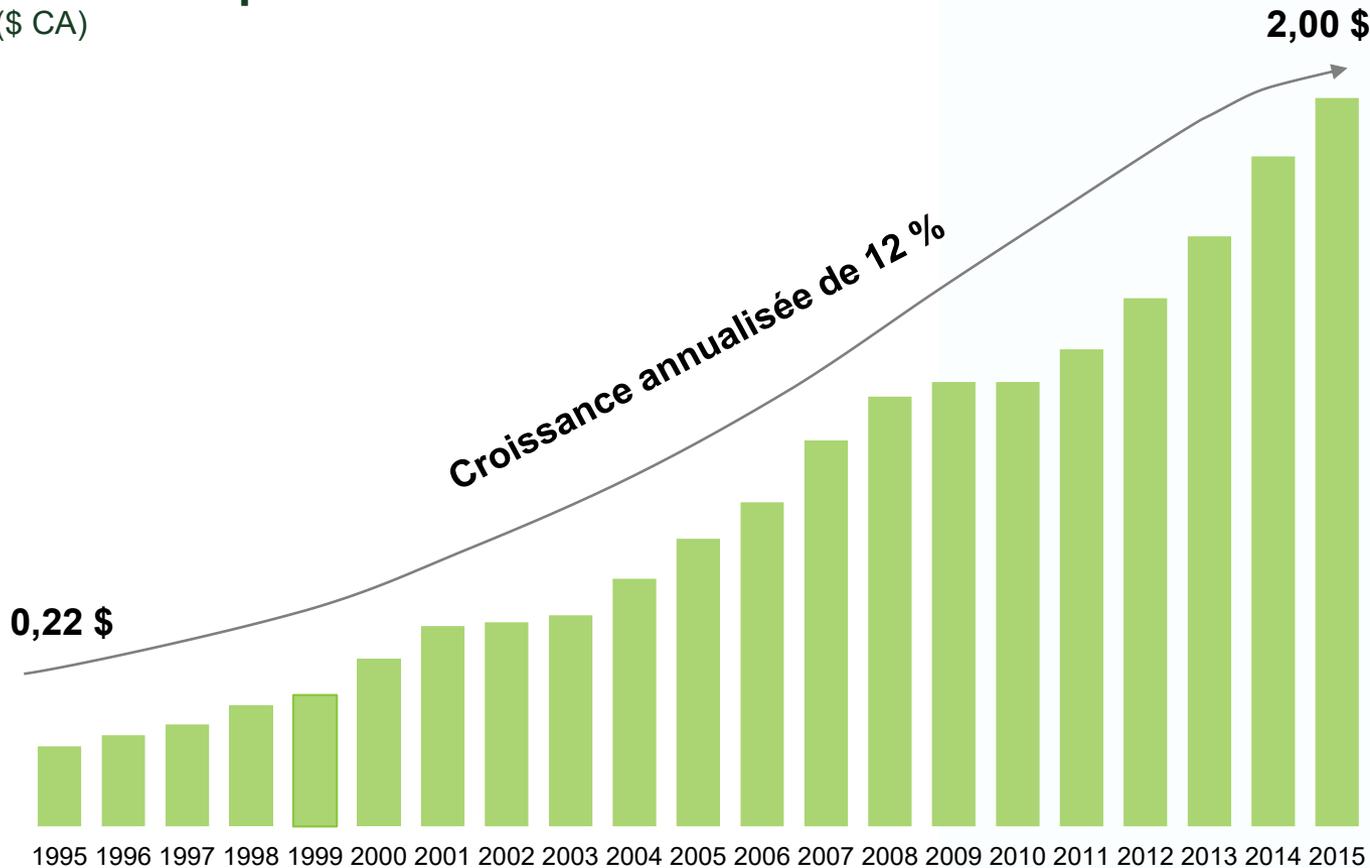
**Production de rendement à long terme de premier ordre pour nos actionnaires**

1. Le rendement total pour les actionnaires est calculé en fonction des fluctuations des cours des titres et du réinvestissement des dividendes des dernières périodes de un, trois, cinq et dix ans, au 31 juillet 2016. Source : Bloomberg.  
2. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, BNC et CIBC).  
3. Homologues en Amérique du Nord : les homologues canadiens et américains. Homologues aux États-Unis : les banques installées sur les principales places financières (C, BAC, JPM) et les trois plus grandes banques super-régionales (WFC, PNC, USB).

# Constance et vigueur dans les versements de dividendes



## Dividende par action (\$ CA)



**T1 2016 :**  
Hausse du dividende  
déclaré de 0,04 \$

**Rendement en  
dividendes :**  
3,8 %<sup>1</sup>

**T3 2012 :**  
Fourchette cible du  
ratio dividendes-  
bénéfice majorée à  
40 % - 50 %<sup>2</sup>

**Le dividende continue de croître**

1. Rendement de l'action en fonction du dividende déclaré par action au T3 2016 divisé par la moyenne des cours haut et bas de l'action ordinaire pendant la période.  
2. Au T3 2012, la fourchette de ratio dividendes-bénéfice de la Banque a été modifiée pour s'établir entre 40 % et 50 % du bénéfice rajusté (les résultats rajustés sont définis à la note 3 de la diapositive 4).

# Faits saillants du T3 2016



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

**Bénéfice en hausse de 4 % (6 % après rajustement<sup>1</sup>)**

**BPA en hausse de 4 % (6 % après rajustement)**

**Produits en hausse de 9 %**

- Hausse de 5 % hors change et acquisitions<sup>2</sup>

**Charges en hausse de 8 % (7 % après rajustement)**

- Hausse de 2 % hors change et acquisitions<sup>2</sup>

**PPC en baisse de 5 % sur 3 mois**

## Résultats comme présentés par secteur (sur 12 mois)

**Bénéfice des Services de détail au Canada en baisse de 3 %**

**Bénéfice des Services de détail aux États-Unis en hausse de 17 % (21 % après rajustement)**

**Bénéfice des Services bancaires de gros en hausse de 26 %**

## Faits saillants financiers – M\$

Comme présenté	T3 2016	T2 2016	T3 2015
<b>Produits</b>	8 701	8 259	8 006
<b>Provision pour pertes sur créances (PPC)</b>	556	584	437
<b>Charges</b>	4 640	4 736	4 292
<b>Bénéfice net</b>	<b>2 358</b>	<b>2 052</b>	<b>2 266</b>
<b>BPA dilué (\$)</b>	<b>1,24</b>	<b>1,07</b>	<b>1,19</b>

Rajustés <sup>1</sup>	T3 2016	T2 2016	T3 2015
<b>Bénéfice net</b>	<b>2 416</b>	<b>2 282</b>	<b>2 285</b>
<b>BPA dilué (\$)</b>	<b>1,27</b>	<b>1,20</b>	<b>1,20</b>

## Bénéfice par secteur – M\$

T3 2016	Comme présenté	Rajusté
<b>Services de détail<sup>3</sup></b>	2 297	2 297
<i>Services de détail au Canada</i>	1 509	1 509
<i>Services de détail aux États-Unis</i>	788	788
<b>Services bancaires de gros</b>	302	302
<b>Siège social</b>	(241)	(183)

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4..

2. Dans cette présentation, la croissance des produits et des charges hors change et acquisitions est calculée en fonction des données rajustées. Les produits rajustés étaient de 7 985 M\$ et de 8 701 M\$ pour le T3 2015 et le T3 2016, respectivement. Les charges rajustées étaient de 4 261 M\$ et de 4 577 M\$ pour le T3 2015 et le T3 2016, respectivement. La croissance des produits rajustés sur 12 mois correspond à la croissance des produits déclarée sur 12 mois.

3. Voir la définition des activités de détail à la note 4 de la diapositive 4.

# Faits saillants des résultats des secteurs au T3 2016



## Services de détail au Canada

- Bénéfice net en baisse de 3 % sur 12 mois. La croissance des produits de 3 % a été plus que neutralisée par la hausse des réclamations d'assurance et du taux d'imposition effectif durant le trimestre
- PPC en baisse de 2 % sur 3 mois, en raison principalement de la diminution des comptes en souffrance des services bancaires personnels
- Charges en hausse de 1 % sur 12 mois

## Services de détail aux É.-U.

- En dollars américains, les Services de détail aux États-Unis affichent une hausse de 12 % sur 12 mois (16 % avec rajustement<sup>1</sup>), attribuable aux volumes de prêts et de dépôts plus élevés, au levier d'exploitation positif et à la bonne qualité du crédit
- PPC en hausse de 6 % sur 3 mois, en raison principalement de la croissance du portefeuille des Services bancaires commerciaux
- Charges comme présentées en hausse de 6 % sur 12 mois (3 % avec rajustement)

## Services bancaires de gros

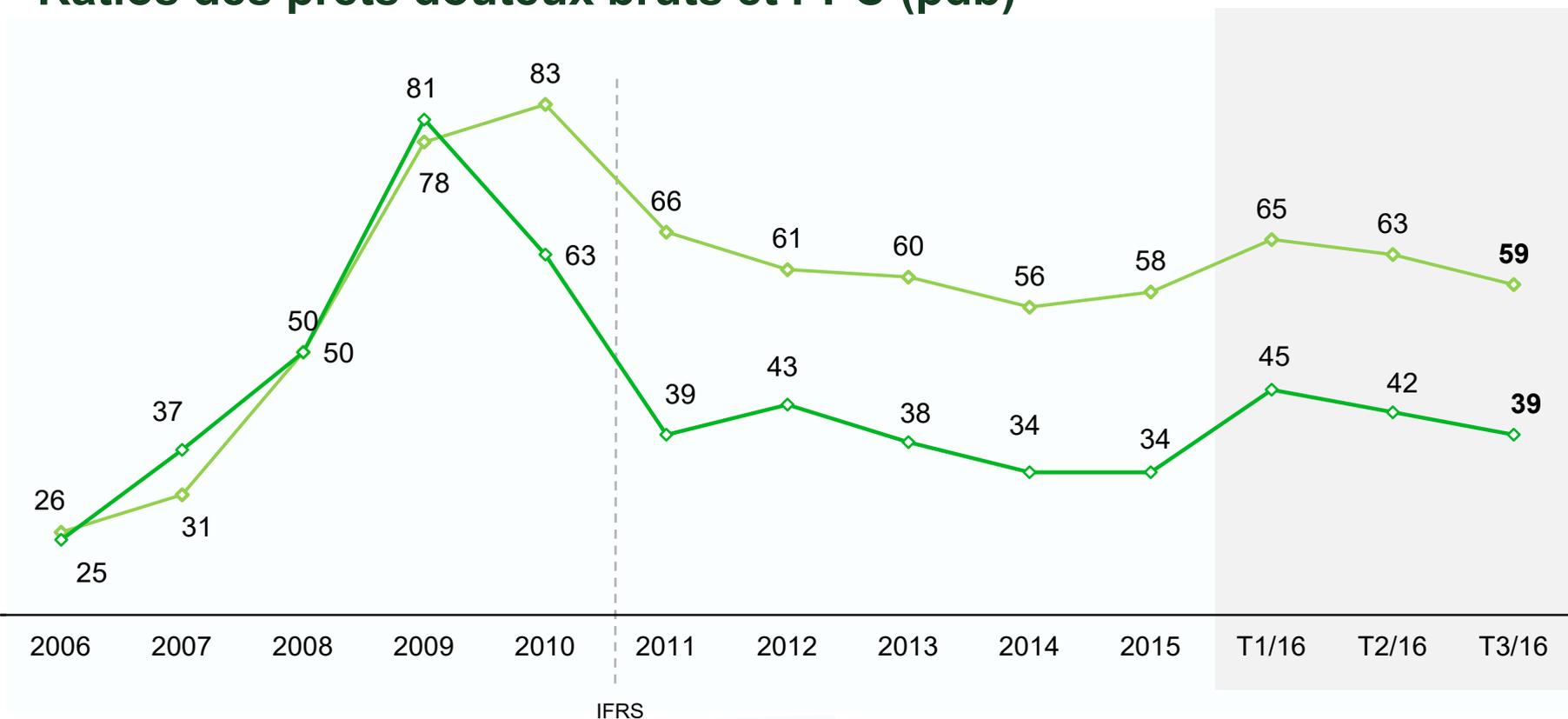
- Bénéfice net en hausse de 26 % sur 12 mois
- Produits en hausse de 12 % sur 12 mois, en raison de la hausse de la génération des affaires sur les marchés des titres de créance et de capitaux propres, d'une hausse des frais liés aux prêts commerciaux et d'une augmentation des produits tirés des activités de négociation
- Charges en hausse de 1 % sur 12 mois

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4.

# Solide qualité de crédit



## Ratios des prêts douteux bruts et PPC (pdb)



◇ Prêts douteux bruts / montant brut des prêts et des acceptations (pdb)

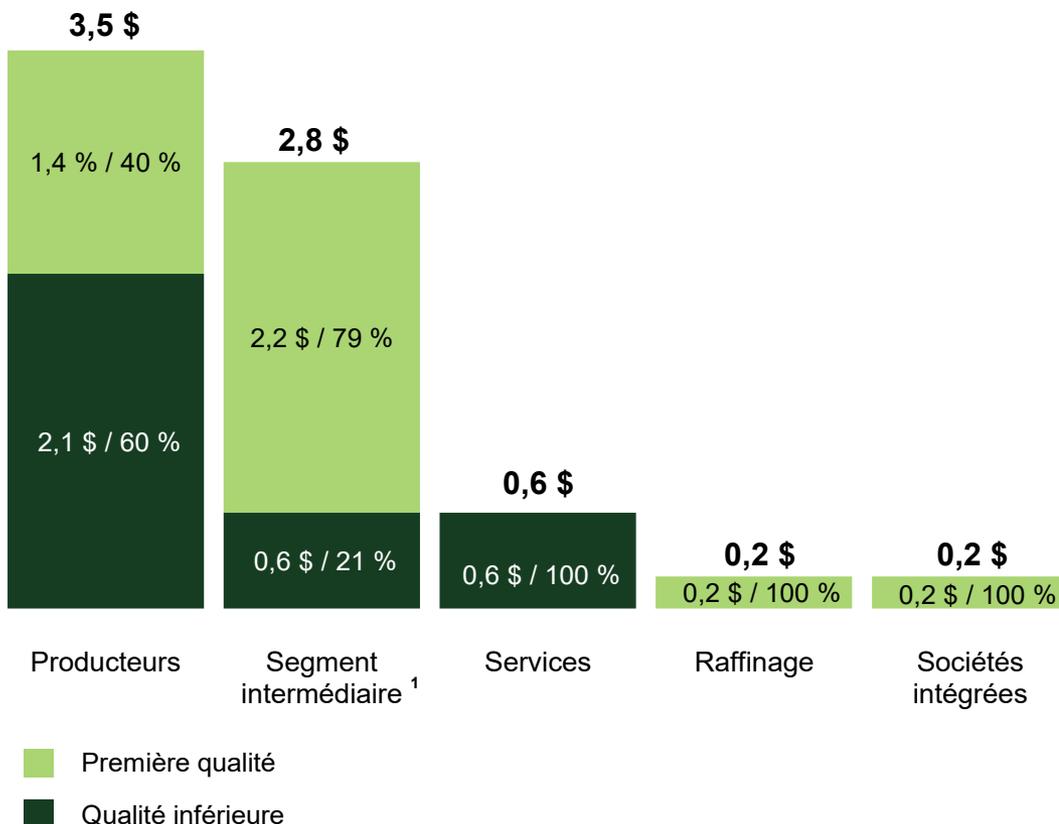
◇ Provision pour pertes sur créances / moyenne du montant net des prêts et des acceptations (pdb)

**La qualité du crédit demeure élevée.**

# Exposition au secteur du pétrole et du gaz



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



## Faits saillants

- Le solde des prêts aux producteurs de pétrole et de gaz et aux sociétés de services pétroliers et gaziers a connu une réduction de 300 M\$ et continue de représenter moins de 1 % du total des prêts et des acceptations bruts
- 65 % du crédit inutilisé au segment du pétrole et gaz est de qualité supérieure
- Exclusion faite du crédit garanti par des biens immobiliers, les prêts à la consommation et les prêts des Services bancaires aux petites entreprises dans les provinces touchées<sup>2</sup> représentent 2 % du montant brut des prêts et des acceptations

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.

# Groupe Banque TD – Principaux thèmes



1

**Parmi les dix plus grandes banques en Amérique du Nord**

*6<sup>e</sup> banque en importance selon le total de l'actif<sup>1</sup>  
6<sup>e</sup> banque en importance selon la capitalisation boursière<sup>1</sup>*

2

**Rendement démontré**

*Production de rendement à long terme de premier ordre pour nos actionnaires*

3

**Bilan et capitalisation solides**

*Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit*

4

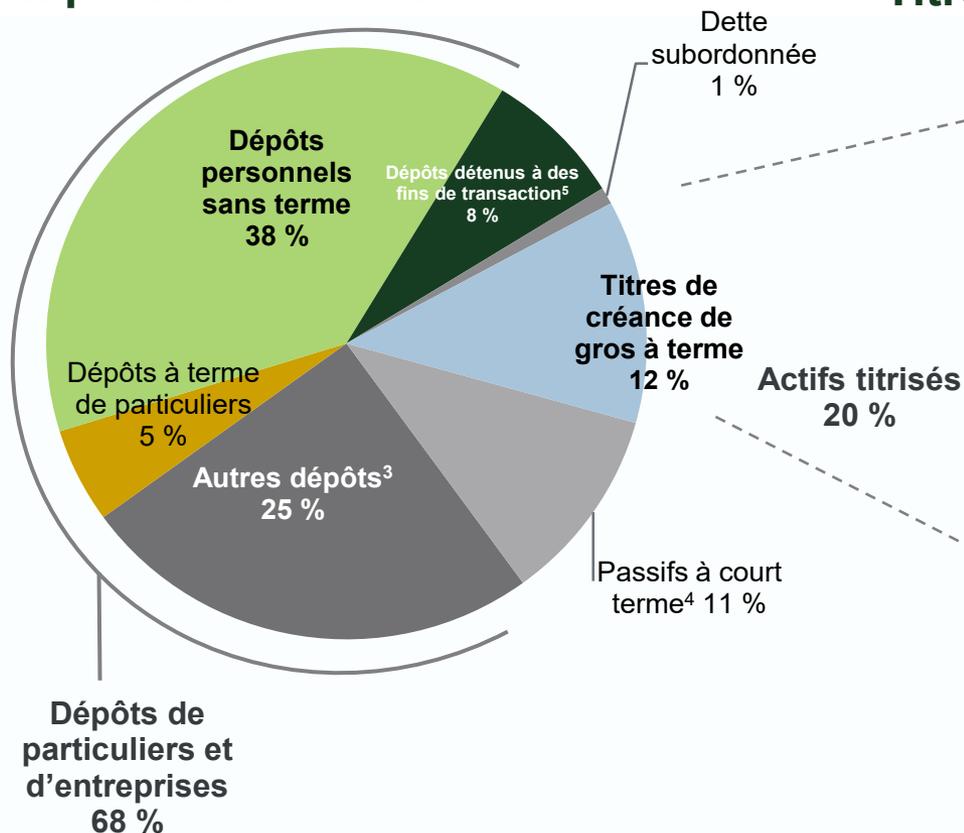
**Accent sur les occasions de croissance**

*Objectif de croissance du BPA rajusté à moyen terme<sup>2</sup> de 7 % à 10 %*

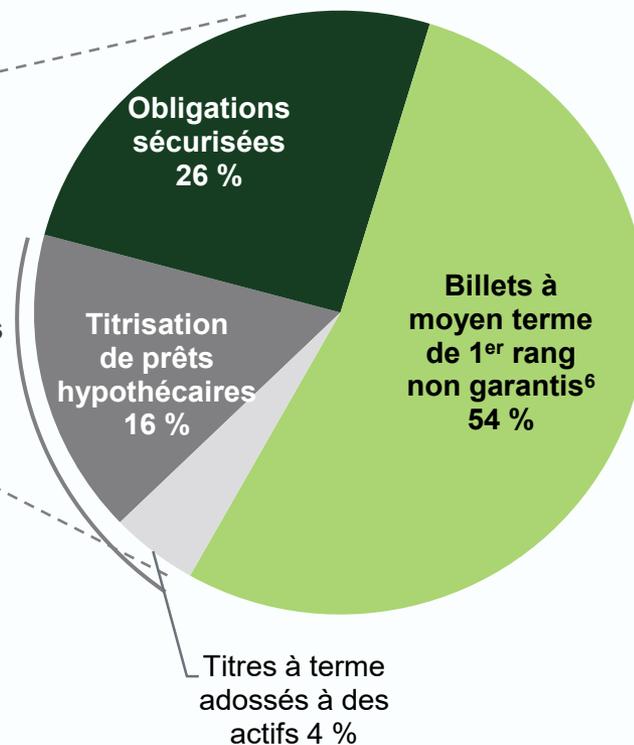
# Composition attrayante du bilan<sup>1</sup>



## Composition du financement<sup>2</sup>



## Titres de créance de gros à terme



**Principales sources de financement : les dépôts de particuliers et d'entreprises**

1. En date du 31 juillet 2016.

2. Ne tient pas compte des passifs qui ne créent pas de financement comme les acceptations bancaires, les dérivés sur opérations de négociation, les activités de regroupement des prêts hypothécaires des Services bancaires de gros, les participations ne donnant pas le contrôle et certains capitaux propres, dont les actions ordinaires et d'autres instruments de capitaux propres.

3. Les dépôts de banques, d'entreprises et de gouvernements, moins les obligations sécurisées et les billets à moyen terme de premier rang.

4. Obligations liées à des titres vendus à découvert et à des titres vendus dans le cadre de mises en pension de titres.

5. Comprend principalement les billets de dépôt au porteur, les certificats de dépôt et le papier commercial.

6. Comprend certains billets de placements privés.

# Portefeuille de prêts bruts



## Soldes

	T3 2016
<b>Portefeuille des Services de détail au Canada</b>	<b>368,4 \$</b>
<b>Services bancaires personnels</b>	<b>306,0 \$</b>
Prêts hypothécaires résidentiels	187,7
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	63,9
Prêts automobiles indirects	20,4
Lignes de crédit non garanties	9,8
Cartes de crédit	17,9
Autres prêts aux particuliers	6,3
<b>Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux petites entreprises)</b>	<b>62,4 \$</b>
<b>Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en G\$ US)</b>	<b>138,5 \$US</b>
<b>Services bancaires personnels</b>	<b>61,7 \$US</b>
Prêts hypothécaires résidentiels	20,4
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) <sup>1</sup>	9,9
Prêts automobiles indirects	20,8
Cartes de crédit	10,1
Autres prêts aux particuliers	0,5
<b>Services bancaires commerciaux</b>	<b>76,8 \$US</b>
Immobilier non résidentiel	15,7
Immobilier résidentiel	5,1
Commercial et industriel	56,0
<b>Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.</b>	<b>42,2 \$</b>
<b>Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en G\$ CA)</b>	<b>180,7 \$</b>
<b>Portefeuille des Services bancaires de gros<sup>2</sup></b>	<b>38,9 \$</b>
<b>Autres<sup>3</sup></b>	<b>1,5 \$</b>
<b>Total</b>	<b>589,4 \$</b>

## Faits saillants

### Portefeuille canadien

- Solde brut du crédit garanti par des biens immobiliers en hausse de 4 % sur 12 mois
  - Portefeuille de 252 G\$ (51 % assuré)
  - RPV actuel<sup>4</sup> de 58 % sur les prêts hypothécaires non assurés
- Prêts personnels en hausse de 4 % sur 12 mois
- Prêts aux entreprises et acceptations en hausse de 10 % sur 12 mois

### Portefeuille américain

- Volumes de prêts en hausse de 11 % sur 12 mois, abstraction faite de l'acquisition dans le portefeuille de cartes stratégiques
- Prêts personnels en hausse de 4 % sur 12 mois
- Prêts aux entreprises en hausse de 17 % sur 12 mois

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 du secteur Siège social.

4. Le RPV actuel correspond à la somme du RPV de chaque prêt hypothécaire pondéré par le solde du prêt.

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.

# Capitaux propres et liquidité



## Faits saillants

**Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 10,4 %**

**Ratio d'endettement de 3,8 %**

**Ratio de liquidité à court terme de 132 %**

## Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO<sup>1</sup>

<b>Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T2 2016</b>		<b>10,1 %</b>
Production de fonds propres à l'interne		33 pdb
Perte actuarielle sur les régimes de retraite des employés		(9) pdb
Augmentation des actifs pondérés en fonction des risques et autres		1 pdb
<b>Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T3 2016</b>		<b>10,4 %</b>

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 64 % en 2015 et en 2016, à 72 % en 2017, à 80 % en 2018 et à 100 % en 2019.

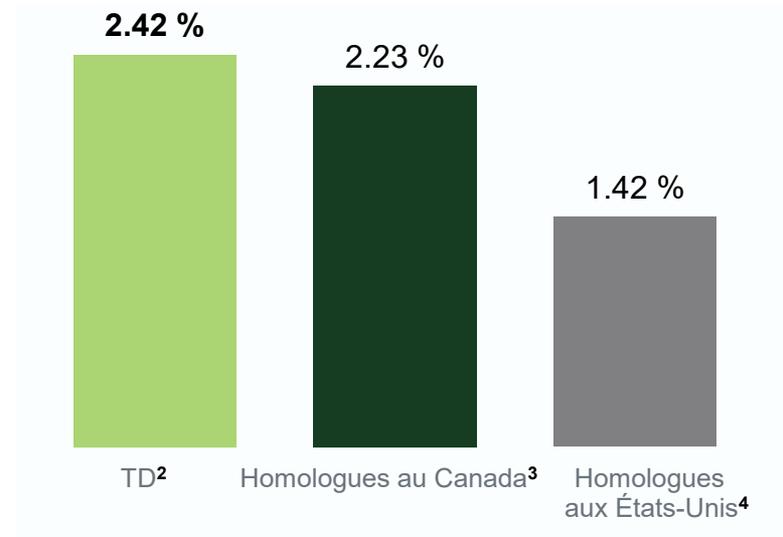
# Accent sur le rendement rajusté en fonction des risques



## Distinctions

- « La banque la plus sûre en Amérique du Nord, et l'une des 50 banques les plus sûres du monde »  
– Magazine *Global Finance*
- « La meilleure grande banque au États-Unis »  
– Magazine *Money*®
- « La meilleure banque au Canada »  
– Magazine *Euromoney*

## Rendement rajusté des actifs pondérés en fonction des risques au T3 2016<sup>1</sup>



## Notes<sup>5</sup>

	Moody's	S&P	DBRS
<b>Note</b>	Aa1	AA-	AA
<b>Perspective</b>	Négative	Stable	Négative

**Une entreprise bien notée**

1. Le rendement des actifs pondérés en fonction des risques correspond au bénéfice net rajusté disponible pour les actionnaires ordinaires, divisé par la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques. Les résultats rajustés sont définis à la note 3 de la diapositive 4. Voir la note 1 de la diapositive 21.  
 2. Les données de la TD sont fonction des résultats rajustés du T3 2016, définis à la note 3 de la diapositive 4.  
 3. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, BNS et CIBC). D'après les résultats rajustés pour le T3 2016 clos le 31 juillet 2016.  
 4. Homologues aux États-Unis : les banques installées sur les principales places financières (C, BAC, JPM) et les trois plus grandes banques super-régionales (WFC, PNC, USB). D'après les résultats rajustés pour le T2 2016 clos le 30 juin 2016.  
 5. Pour plus de renseignements sur la notation, voir la note 2 de la diapositive 4.

# Groupe Banque TD – Messages clés



1

**Parmi les dix plus grandes banques en Amérique du Nord**

*6<sup>e</sup> banque en importance selon le total de l'actif  
6<sup>e</sup> banque en importance selon la capitalisation boursière<sup>1</sup>*

2

**Rendement démontré**

*Production de rendement à long terme de premier ordre pour nos actionnaires*

3

**Bilan et capitalisation solides**

*Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit*

4

**Accent sur les occasions de croissance**

*Objectif de croissance du BPA rajusté à moyen terme<sup>2</sup> de 7 % à 10 %*

# Services de détail au Canada



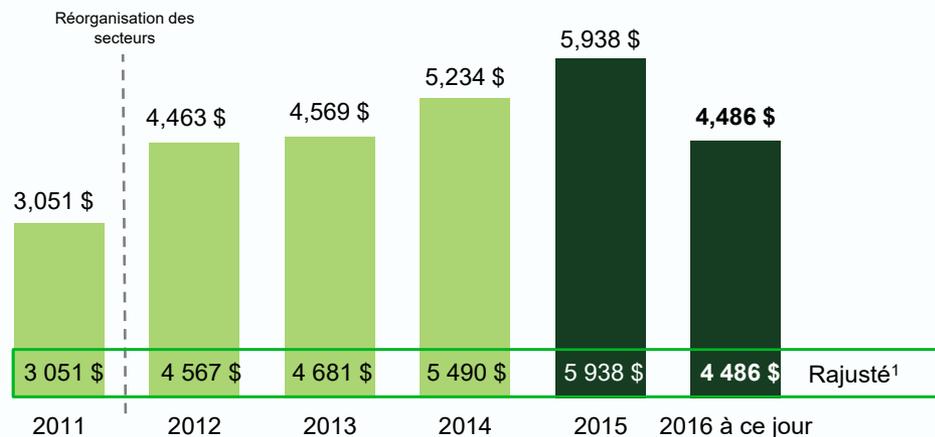
## Stratégie cohérente

### Nos avantages concurrentiels

- Services à la clientèle et commodité réputés
- Engagement ferme en matière d'excellence opérationnelle
- Puissance de la stratégie Une seule TD
- Culture et équipe gagnantes

**Objectif de croissance du bénéfice rajusté<sup>1</sup> à moyen terme de plus de 7 %**

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



### Faits saillants du T3 2016

<b>Total des dépôts<sup>2</sup></b>	284 G\$ CA	<b>Employés<sup>4</sup></b>	38 852
<b>Total des prêts<sup>2</sup></b>	365 G\$ CA	<b>Clients</b>	~13 millions
<b>Actifs administrés</b>	337 G\$ CA	<b>Utilisateurs des services mobiles<sup>5</sup></b>	3,4 millions
<b>Actifs gérés</b>	265 G\$ CA	<b>Succursales</b>	1 152
<b>Primes d'assurance brutes souscrites<sup>3</sup></b>	4,0 G\$ CA	<b>GAB<sup>5</sup></b>	2 835
<b>Bénéfices<sup>3</sup></b>	6,0 G\$ CA		

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4. Pour plus de renseignements sur la réorganisation des secteurs, voir la diapositive 11. Le bénéfice comme présenté s'est élevé à 4 463 M\$ CA en 2012, à 4 569 M\$ CA en 2013 et à 5 234 M\$ CA en 2014. Le bénéfice comme présenté correspond au bénéfice rajusté pour 2011, 2015 et 2016 à ce jour.

2. Le total des dépôts est établi en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers, d'entreprises et de gestion du patrimoine au T3 2016. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au T3 2016.

3. Pour les quatre derniers trimestres se terminant par le T3 2016.

4. Effectif moyen en équivalent temps plein au T3 2016.

5. Les utilisateurs actifs des services mobiles sont des clients de la TD qui ont ouvert une session au moyen des applications canadiennes pour tablettes ou appareils mobiles au cours des 90 derniers jours. Le nombre total de GAB exclut les GAB mobiles et les GAB de la TD.

6. Premier rang parmi les cinq principales banques canadiennes pour l'excellence du service à la clientèle; prix décerné par la société de recherche indépendante Ipsos (anciennement Synovate) de 2005 à 2015.

# Services de détail au Canada



## Services bancaires personnels

- Première ou deuxième place quant à la part du marché pour la plupart des produits de détail<sup>1</sup>
- Heures d'ouverture des succursales supérieures de 44 % en moyenne à celles des concurrents<sup>2</sup>, dont des services bancaires le dimanche dans 431 succursales
- Services bancaires mobiles comptant le plus grand nombre de visiteurs uniques utilisant ces services au Canada<sup>3</sup>

## Services bancaires aux entreprises

- Deuxième place quant à la part du marché des produits de crédit et des dépôts au Canada<sup>1</sup>
- Solutions personnalisées de services bancaires commerciaux et de financement des stocks des concessionnaires automobiles offertes dans 50 succursales
- Plus grand nombre de petites entreprises clientes par rapport aux homologues<sup>5</sup> et plus de 500 employés des Services bancaires aux petites entreprises dans les succursales de détail

## Cartes de crédit

- Premier émetteur de cartes de crédit au Canada selon les soldes de cartes impayés
- Émetteur de deux types de cartes de crédit de haute qualité, incluant les cartes Visa TD Aéroplan, Visa TD Classe ultime et MBNA
- Opérations à l'échelle de l'Amérique du Nord et savoir-faire professionnel

## Gestion de patrimoine

- Position de chef de file du marché des placements directs pour 1,2 million de clients
- Premier rang des gestionnaires de caisses de retraite pour une cinquième année d'affilée<sup>6</sup>
- Mise à profit de services de détail de premier ordre pour accélérer la croissance des services-conseils

## Assurance

- Produits d'assurance personnelle au Canada, notamment assurance habitation, auto, vie, soins médicaux, assurance créances et soins médicaux en voyage
- Première place à titre d'assureur offrant des produits destinés directement aux consommateurs et premier assureur sur le marché de l'affinité<sup>7</sup>

**Fondements solides en services de détail au Canada et rendement démontré**

1. Sources : ABC, BSIF et IFIC en date de mai 2016. Market Share Summary (rapport produit à l'interne).

2. Au 30 avril 2016. Les homologues au Canada sont RBC, BNS, BMO et CIBC.

3. Rapport Comscore, au 30 avril 2016.

4. Source : ABC, au 31 juillet 2015. Les homologues au Canada sont RBC, BNS, BMO et CIBC.

5. Selon les actifs gérés au 31 décembre 2015 (Source : Rapport 2016 Top 40 Money Managers de Benefits Canada.)

6. Les classements sont fondés sur les données disponibles du BSIF, des assureurs, du Bureau d'assurance du Canada et des organismes de réglementation provinciaux, au 31 décembre 2014. Dix principales sociétés du groupe d'entreprises semblables : Intact, Desjardins, Aviva, RSA, Wawanesa, Co-Operators, Allstate, Economical et Travelers.

# Services de détail aux É.-U.



## Stratégie cohérente

### Nos avantages concurrentiels

- Service et commodité réputés
- Accroissement et approfondissement des relations avec la clientèle
- Différenciation de la marque en tant que banque « humaine »
- Initiatives de productivité pour améliorer tant l'expérience des employés que celle des clients
- Tolérance au risque modérée
- Culture unique pour tous les employés



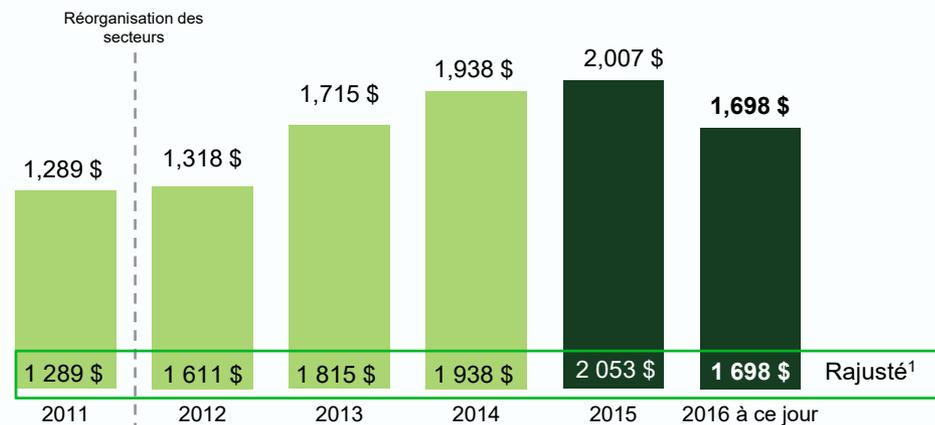
Nommée la « meilleure grande banque » par le magazine Money® dans son numéro « Best Bank 2015»<sup>6</sup>



Figure au palmarès des 50 meilleures entreprises en matière de diversité et d'inclusion

**Croissance prévue des bénéfices en l'absence de hausses de taux**

## Bénéfice net comme présenté<sup>1</sup> (en M\$ US)



### Faits saillants du T3 2016

	\$ CA	\$ US		
Total des dépôts <sup>2</sup>	292 G\$	225 G\$	Employés <sup>4</sup>	25 998
Total des prêts <sup>2</sup>	179 G\$	138 G\$	Clients	~9 millions
Actifs administrés	16 G\$	13 G\$	Utilisateurs des services mobiles <sup>5</sup>	2,2 millions
Actifs gérés	93 G\$	71 G\$	Succursales	1 267
Bénéfice comme présenté <sup>3</sup>	2,9 G\$	2,2 G\$	GAB <sup>5</sup>	2 017
Bénéfice rajusté <sup>3</sup>	2,9 G\$	2,2 G\$		

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4. Pour plus de renseignements sur la réorganisation des secteurs, voir la diapositive 11. Le bénéfice comme présenté s'est élevé à 1 188 M\$ CA (1 205 M\$ US) en 2011, à 1 325 M\$ CA (1 318 M\$ US) en 2012, à 1 752 M\$ CA (1 715 M\$ US) en 2013 et à 2 488 M\$ CA (2 007 M\$ US) en 2015. Le bénéfice comme présenté correspond au bénéfice rajusté pour 2014 et 2016 à ce jour.  
 2. Les dépôts sont établis à partir de la moyenne des dépôts personnels et commerciaux et des comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade au T3 2016. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au T3 2016.  
 3. Pour les quatre derniers trimestres se terminant par le T3 2016. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4.  
 4. Effectif moyen en équivalent temps plein au T3 2016.  
 5. Les utilisateurs actifs des services mobiles sont des clients de la TD qui ont ouvert une session au moyen de l'application américaine pour tablettes ou appareils mobiles dans les 90 derniers jours. Le nombre total de GAB exclut les GAB mobiles et les GAB de la TD.  
 6. MONEY est une marque déposée de Time Inc. utilisée sous licence. Tiré de MONEY® Magazine, novembre 2015 © Time Inc., 2015. MONEY et Time Inc. ne sont pas affiliées à TD Bank, N.A. ou au Groupe Banque TD et n'endorment ni les produits ni les services de ceux-ci.

# Services de détail aux États-Unis



## Services bancaires personnels et commerciaux

- Parmi les dix principales banques<sup>1</sup>, comptant environ 9 millions de clients et des succursales de détail en activité dans 15 États ainsi que dans le District de Columbia
- Heures d'ouverture plus longues que celles des concurrents, y compris l'ouverture le dimanche dans la plupart des marchés
- No 3 pour la part de marché à New York<sup>2</sup> et vise l'une des 5 plus grandes parts de marché dans nos principaux marchés, en plus d'avoir une excellente occasion de cibler les segments de clientèle clés et d'approfondir les relations avec les clients
- Excellentes occasions de croissance dans les marchés où nous exerçons nos activités, du Maine jusqu'à la Floride
- « Premier rang en matière de satisfaction de la clientèle des services bancaires de détail en Floride »<sup>3</sup> et « Premier rang en matière de satisfaction de la clientèle des services bancaires aux petites entreprises de la région du Nord-Est »<sup>4</sup> de J.D. Power

## Cartes de crédit

- Seul émetteur de cartes de crédit Visa de marque Target et de cartes de crédit de consommateur de marque privée aux clients de Target aux États-Unis
- Principal émetteur de cartes de crédit Nordstrom aux États-Unis
- Opérations à l'échelle de l'Amérique du Nord et savoir-faire professionnel

## Prêts automobiles

- Crédit indirect de première qualité aux concessionnaires dans les 50 États et le District de Columbia
- Large éventail de solutions bancaires offertes aux concessionnaires, y compris le financement des stocks, les services bancaires commerciaux et la gestion de patrimoine, et ce, dans tout le territoire desservi par TD Bank
- Accent sur des partenariats stratégiques auprès de concessionnaires dont les besoins et les priorités concordent avec notre proposition de valeur

## Gestion de patrimoine

- Accroissement de l'offre de services de gestion de patrimoine dans les secteurs à valeur nette élevée et des services bancaires privés aux États-Unis
- Acquisition d'Epoch Investment Partners en 2013, qui élargit l'éventail des produits offerts aux États-Unis et au Canada

## TD Ameritrade

- Relation stratégique offrant des possibilités de recommandation et d'apport de clients dans un intérêt mutuel
- Chef de file en matière d'opérations de négociation aux États-Unis<sup>5</sup>
- Premier courtier aux États-Unis selon StockBrokers.com pour une cinquième année d'affilée<sup>6</sup>

**Parmi les 10 principales banques aux États-Unis, avec des occasions de croissance considérables**

1. Basé sur le total des dépôts au 30 septembre 2015. Source : SNL Financial, les plus grandes banques et institutions d'épargne aux États-Unis selon le total des dépôts.

2. Nombre de succursales actives dans les cinq arrondissements de la ville de New York, au 31 octobre 2015, selon SNL Financial.

3. La Banque TD a reçu la plus haute note parmi les institutions de services bancaires de détail en Floride, dans le cadre de l'enquête 2016 de J.D. Power relativement à la satisfaction de la clientèle à l'égard des services bancaires de détail. Réalisée d'avril 2015 à février 2016, l'enquête repose sur 76 233 réponses touchant 10 banques, et vise à connaître l'opinion des consommateurs sur leur principale institution financière. Vos expériences pourraient être différentes. Voir le site [jdpower.com](http://jdpower.com).

4. TD Bank N.A. a reçu la plus haute note au sein de la région du Nord-Est dans l'étude de 2015 sur la satisfaction de la clientèle des services bancaires aux petites entreprises de J.D. Power<sup>SM</sup>. L'étude qui a recueilli un total de 8 086 réponses portait sur huit institutions financières des États du nord-est (Connecticut, Maine, Massachusetts, New Hampshire, New Jersey, New York, Pennsylvanie, Rhode Island et Vermont) et visait à connaître l'opinion des clients de services bancaires aux petites entreprises ayant des revenus de 100 000 \$ à 10 M\$. Les résultats de cette étude exclusive font état de l'expérience et des perceptions des clients sondés de juillet à août 2015. Vos résultats peuvent être différents. Consultez le site [www.jdpower.com](http://www.jdpower.com).

5. Estimation interne d'après les opérations productrices de revenu moyennes quotidiennes de clients compilées sur les 12 derniers mois dans les rapports publiés par E\*TRADE Financial et Charles Schwab au 31 mars 2015.

6. TD Ameritrade s'est classée deuxième globalement en 2016 et première de 2012 à 2015 sur 15 sociétés de courtage en ligne évaluées dans le cadre de l'analyse des sociétés de courtage en ligne de StockBrokers.com en 2016. TD Ameritrade a également été première ou a fait partie des cinq meilleures sociétés dans plusieurs catégories, y compris celles de l'offre de placements (2<sup>e</sup> année d'affilée), des plateformes et outils (5<sup>e</sup> année d'affilée), du service à la clientèle (3<sup>e</sup> année d'affilée), de la formation des investisseurs (4<sup>e</sup> année d'affilée), des nouveaux investisseurs (4<sup>e</sup> année d'affilée), de la recherche (5<sup>e</sup> année d'affilée), de la négociation mobile (4<sup>e</sup> année d'affilée), de la négociation d'options (6<sup>e</sup> année d'affilée) et de la négociation active (6<sup>e</sup> année d'affilée). TD Ameritrade s'est également classée au premier rang dans la catégorie des applications pour tablette, dans celle de la plateforme pour ordinateurs, dans celle de la communauté de négociateurs et dans celle des nouveaux outils.

# Services bancaires de gros



## Stratégie cohérente

### Nos avantages concurrentiels

#### Canada

- Être un courtier en placement intégré des mieux cotés au Canada
- S'arrimer aux partenaires du Groupe Banque TD
- Fournir des conseils et une exécution hors pair

#### États-Unis

- Appliquer aux États-Unis les mêmes objectifs que ceux établis pour nos activités canadiennes
- Élargir nos activités aux États-Unis auprès de nos clients nord-américains, en partenariat avec TD Bank, America's Most Convenient Bank

#### À l'extérieur de l'Amérique du Nord

- Exercer nos activités avec détermination dans un marché axé sur les clients et les secteurs (p. ex., organismes supranationaux, nationaux et gouvernementaux, titres à revenu fixe, opérations de change)

#### Dans le top 3 en termes de

- ✓ prise ferme d'actions<sup>4</sup>
- ✓ souscription d'obligations de sociétés<sup>5</sup>
- ✓ souscription d'obligations d'État<sup>6</sup>

## Bénéfice net

(en M\$ CA)



### Faits saillants du T3 2016

Bénéfice brut <sup>1</sup>	21 G\$ CA
Produits liés aux activités de négociation <sup>2</sup>	1,6 G\$ CA
Bénéfices <sup>2</sup>	878 M\$ CA
Employés <sup>3</sup>	3 808

**Objectif de rendement des capitaux propres de 15 % à 20 % en mettant l'accent sur l'entreprise**

1. Inclut le montant brut des prêts et des acceptations bancaires, exclut les lettres de crédit et ne tient pas compte des garanties en espèces, des swaps sur défaillance de crédit et les réserves pour les activités de prêts aux entreprises.

2. Pour les quatre derniers trimestres se terminant par le T3 2016.

3. Effectif moyen en équivalent temps plein au T3 2016.

4. Prise ferme d'actions au Canada pour l'année civile en cours, au 31 juillet 2016. Source : Bloomberg.

5. Souscription d'obligations de sociétés au Canada pour l'année civile en cours, au 31 juillet 2016. Exclusion faite des demandes autodirigées de banques locales et des demandes de cartes de crédit. Crédit en prime pour le chef de file. Source : Bloomberg.

6. Souscription d'obligations d'État au Canada pour l'année civile en cours, au 31 juillet 2016. Source : Bloomberg.

# Services bancaires de gros



## Accent sur des activités axées sur le client

- Saine diversification des activités, avec une attention particulière portée à l'Amérique du Nord
- Présence dans les principaux centres financiers du monde
- Élargissement de notre modèle d'affaires centré sur le client, au moyen de conseils et d'une exécution hors pair

## Courtier nord-américain arrimé aux partenaires de la TD

- Accent sur l'intégration de la marque TD et arrimage aux partenaires des services aux entreprises

## Rendements solides sans risques inconsidérés

- Gestion du risque disciplinée et proactive en mettant l'accent sur la clientèle, les contreparties et les produits établis de la TD
- Résultats d'exploitation solides malgré la cessation d'activités non liées aux entreprises de la TD

## En bonne position pour la croissance

- Croissance interne reposant sur l'élargissement et l'approfondissement des relations avec les clients
- Positionnement parmi les meilleures sociétés de courtage intégrées au Canada en augmentant les activités de montage et l'avantage concurrentiel auprès des clients canadiens<sup>1</sup>
- Expansion des activités aux États-Unis grâce à une offre accrue de services aux clients nord-américains et une collaboration avec les succursales de détail américaines
- Accroissement des activités dans les secteurs du change, des produits de base et des métaux à l'échelle mondiale

**Des activités de gros centrées sur le client**

1. Classée n° 2 pour la négociation de blocs de titres; n° 1 pour la négociation d'options sur blocs de titres (opérations sur des blocs de titres selon la valeur, sur toutes les bourses canadiennes. Source : IRESS); n° 3 pour la souscription d'obligations d'État. (Source : Bloomberg); n° 2 pour la souscription d'obligations de sociétés (exclusion faite des demandes autodirigées de banques locales et des demandes de cartes de crédit. Crédit en prime pour le chef de file. Source : Bloomberg); n° 2 pour la prise ferme d'actions (exclusion faite des offres autodirigées, des émissions d'actions privilégiées et des produits structurés destinés aux particuliers. Source : Bloomberg); n° 3 pour les fusions et acquisitions réalisées (sur une période mobile de 12 mois. Source : Bloomberg); et n° 2 pour les prêts syndiqués canadiens (volume des ventes attribué au prorata aux arrangeurs principaux. Selon une période mobile de quatre trimestres civils. Source : Bloomberg). À moins d'indication contraire, tous les classements sont pour l'année civile en cours, au 31 juillet 2016.

# Confort et commodité de l'omnicanal



## Stratégie cohérente

## Améliorations numériques

### Nos avantages concurrentiels

- Grâce à une approche centrée sur la clientèle, les clients peuvent choisir le mode, le moment et le lieu de leurs opérations bancaires.
- Une expérience omnicanal est une interaction entre le client et l'ensemble de l'entreprise. Elle intègre sans heurts les produits, les appareils, les canaux et les frontières de façon à satisfaire ou dépasser les attentes des clients à tous les moments de l'échange.
- La structure nord-américaine met à profit une technologie et des capacités favorisant l'adoption par les clients et l'innovation pour nos services de détail au Canada et aux États-Unis



Appli TD Bank entièrement repensée pour les appareils iOS et Android comportant plus de 20 nouvelles fonctions, y compris une navigation améliorée et des options libre-service, une plus grande souplesse du transfert de fonds et des fonctions de messagerie sécurisée. (É.-U.)



La nouvelle expérience omnicanal permettra une transition en douceur et authentifiée de l'appli TD directement à notre centre d'appels. Les clients passeront moins de temps à expliquer le motif de leur appel et nos agents auront plus les renseignements pertinents pour les soutenir dès le début de l'appel. (Canada)



**TD Live Chat**

L'outil de clavardage de la TD donne aux clients la possibilité de communiquer en ligne avec des spécialistes des services bancaires. Service offert en anglais et en français (Canada)



**Text us at TDHELP**

Première banque au Canada à offrir du soutien pour le service à la clientèle par message texte (Canada)



Faites des opérations et des paiements de presque partout au moyen de l'appli TD (Canada)

Faites de petits achats avec votre téléphone intelligent Android<sup>MC3</sup> au moyen de Paiement mobile TD, et vérifiez rapidement le solde de votre compte au moyen d'Accès Rapide sur votre Apple Watch<sup>MC2</sup>

1. Apple, le logo Apple et Apple Watch sont des marques de commerce d'Apple Inc., enregistrées aux États-Unis et dans d'autres pays.  
2. MC Android est une marque de commerce de Google Inc.  
3. Seuls certains appareils Android sont compatibles avec Paiement mobile TD.

# Responsabilité sociale de l'entreprise



## Faits saillants

- Classée 54<sup>e</sup> sur la liste des **100 sociétés les plus écoresponsables du monde** selon Corporate Knights
- Inscrite dans l'**indice mondial Dow Jones de développement durable**
- Désignation de meilleure institution financière canadienne par CDP, au titre de l'indice **Climate Disclosure Leadership**
- Un des meilleurs milieux de travail aux États-Unis pour les employés de la communauté des LGBT grâce à une note parfaite selon l'**indice de l'égalité de Human Rights Campaign**, pour la septième année consécutive
- TD Bank, America's Most Convenient Bank figure pour la troisième année de suite au palmarès des **50 meilleures entreprises en matière de diversité** établi par Diversity Inc.
- Titre de **Meilleure banque verte – Amérique du Nord 2015** octroyé par la société Capital Finance International du Royaume-Uni
- **Dons de 92,5 M\$ CA en 2015** à des organismes sans but lucratif au Canada, aux États-Unis, au Royaume-Uni et en Asie-Pacifique

- La Fondation TD des amis de l'environnement célèbre son 25<sup>e</sup> anniversaire en ayant versé plus de **76 M\$ CA de fonds** pour soutenir plus de 24 000 projets locaux liés à l'environnement
- Plus de **235 000 arbres plantés dans le cadre des Journées des arbres TD**, le programme phare de la TD en matière de bénévolat; plus de 50 000 arbres de plus seront plantés en 2016
- En 2014, la TD était la **première banque commerciale au Canada à émettre 500 millions de dollars d'obligations vertes** pour soutenir l'économie à faibles émissions de carbone
- Valeurs Mobilières TD continue de soutenir le marché des obligations vertes en participant à la prise ferme d'obligations climatiquement responsables :
  - Émission de 1 G\$ CA par la Banque européenne d'investissement (syndicat)
  - Obligation de 750 M\$ CA pour le gouvernement de l'Ontario
  - Obligation de 700 M\$ US pour la Société financière internationale
- Gestion de Placements TD adhère aux **Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies**
- TD Assurance adhère aux **Principes d'assurance durable des Nations Unies**
- **Reconnaissance par les indices de développement durable :**
  - Indice mondial Dow Jones de développement durable (indice mondial et nord-américain)
  - Indice mondial de développement durable Ethibel
  - Indice Jantzi de responsabilité sociale
  - Indice FTSE4Good
  - Indices mondiaux de développement durable MSCI
  - Indice de développement durable Nasdaq OMX CRD
  - Indices STOXX ESG Leaders
  - Indice Euronext Vigeo World 120



**Avoir une incidence positive sur les clients, le milieu de travail, l'environnement et la collectivité**

# Une approche qui repose sur des principes



## Profil de leadership

- **Faire avancer les choses et valoriser la rapidité**
- **Préparer l'avenir**
- **Inspirer la volonté de gagner**
- **Faire preuve d'esprit de décision tout en travaillant efficacement en équipe**
- **Démontrer de la transparence et respecter les points de vue différents**
- **Manifester un excellent jugement**
- **Faire preuve d'une intégrité inébranlable**

## Principes directeurs

- **Fournir une expérience légendaire à la clientèle**
- **Être un milieu de travail exceptionnel**
- **Exercer nos activités avec le souci de l'excellence**
- **Comprendre nos activités**
- **Prendre seulement les risques que nous comprenons et que nous pouvons gérer**
- **Améliorer notre marque**
- **Augmenter la valeur pour les actionnaires**

**Principes de la TD pour être la meilleure banque**

# Le modèle TD a prouvé sa robustesse



## Une stratégie simple, un objectif qui ne change pas

- **Chef de file en matière de service à la clientèle et de commodité**
- **Mise à profit de la marque TD dans tous les segments**
- **Poursuite des investissements et amélioration de l'efficacité**
- **Accent sur la croissance interne**

## Obstacles

Ralentissement de la croissance des prêts au Canada

Taux d'intérêt peu élevés

Contexte de réglementation exigeant

## Vision : Être la meilleure banque

- **L'une des sociétés les plus admirées au monde<sup>1</sup>**
- **L'une des marques les plus réputées au Canada<sup>2</sup>**
- **L'une des sociétés les plus responsables au Canada<sup>3</sup>**

**Objectif de croissance à moyen terme de 7 % à 10 % du BPA rajusté<sup>4</sup>**

1. Par le magazine *Fortune* en 2015.

2. Selon *Brand Finance* en 2012, 2013, 2014 et 2015.

3. Selon le magazine *Macleans* et *Sustainalytics* en 2012, 2013, 2014 et 2015.

4. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4.

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



magazine

Award winner  
Canada 2016

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

**Meilleure gouvernance  
d'entreprise**



# **Groupe Banque TD**

## **Présentation à l'intention des investisseurs**

T3 2016