



Groupe Banque TD

Présentation à l'intention des investisseurs

T4 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 (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; 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 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.

Groupe Banque TD – Principaux thèmes



1

Parmi les dix plus grandes banques en Amérique du Nord

*6^e banque en importance selon le total de l'actif¹
6^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹*

2

Rendement démontré

Production de rendement à long terme de premier ordre pour nos actionnaires²

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 terme³ de 7 % à 10 %

1. Voir la diapositive 6.

2. Voir la diapositive 12.

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

Nos secteurs d'activité

Services de détail au Canada

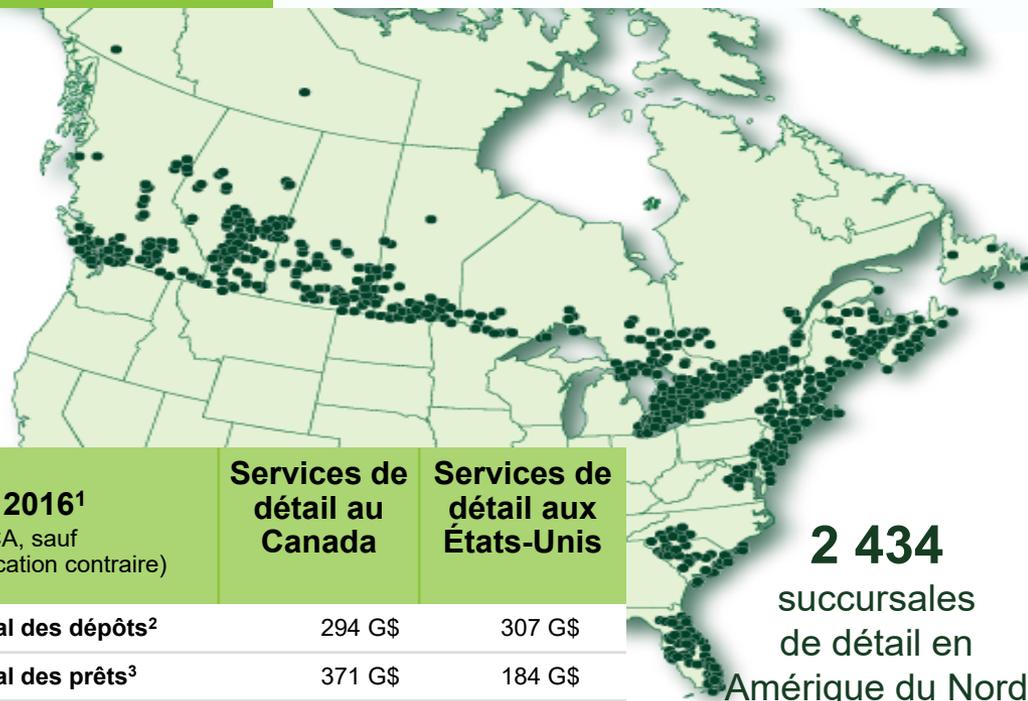
- Services bancaires personnels, cartes de crédit et financement auto
- Services bancaires commerciaux et aux petites entreprises
- Placements directs, services-conseils de gestion de patrimoine et gestion de placements
- Assurances : habitation, dommages, vie et soins médicaux

Services de détail aux États-Unis

- 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



2 434
succursales
de détail en
Amérique du Nord

T4 2016 ¹ (\$ CA, sauf indication contraire)	Services de détail au Canada	Services de détail aux États-Unis
Total des dépôts²	294 G\$	307 G\$
Total des prêts³	371 G\$	184 G\$
Actifs administrés	345 G\$	18 G\$
Actifs gérés	268 G\$	85 G\$
Bénéfice⁴	6,0 G\$	3,0 G\$
Clients	~13 millions	~9 millions
Employés⁵	39 149	26 103

La TD est l'une des dix plus grandes banques en Amérique du Nord⁶

1. Le T4 2016 représente la période allant du 1^{er} août 2016 au 31 octobre 2016.

2. Le total des dépôts est établi en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers et celle des dépôts d'entreprises au T4 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 T4 2016.

4. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T4 2016.

5. Effectif moyen en équivalent temps plein dans ces segments au T4 2016.

6. Voir la diapositive 6.

Être la meilleure banque

Une banque résolument nord-américaine

- Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord¹
- L'une des rares banques dans le monde à avoir obtenu la note Aa1 de Moody's²
- 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^{3,4}
- Solide moteur de croissance interne
- Meilleur rendement compte tenu du risque assumé⁵

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 octobre 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 communiqué de presse sur les résultats pour le quatrième trimestre de 2016 et du rapport de gestion de la Banque 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 disponible pour les actionnaires ordinaires, divisé par la moyenne du rendement pondéré en fonction des risques. Comparativement aux homologues en Amérique du Nord (RBC, BNS, CIBC, BMO, C, BAC, JPM, WFC, PNC et USB). Homologues au Canada : d'après les résultats pour le T4 2016 clos le 31 octobre 2016. Homologues aux États-Unis : d'après les résultats pour le T3 2016 clos le 30 septembre 2016.

Affronter la concurrence sur des marchés attrayants



Statistiques du pays



- 10^e économie mondiale
- PIB nominal de 1 500 G\$ CA
- Population de 36 millions d'habitants

Système bancaire canadien

- L'un des systèmes bancaires les plus solides au monde¹
- 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 résidentielles²
- 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 1 156 succursales et de 2 851 GAB⁶
- Globalement, part de marché de 21 %
- Au 1^{er} ou 2^e 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 18 600 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 1 278 succursales et de 2 075 GAB⁶
- Activités exercées dans 4 des 10 régions métropolitaines statistiques les plus importantes du pays et dans 7 des 10 États les plus riches³
- Marché des dépôts d'une valeur de 1 900 G\$ US⁴
- Accès à près de 82 millions de personnes aux endroits où la TD exerce ses activités⁵
- 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 2008-2016, 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 2016 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



T4 2016 \$ CA, sauf indication contraire		Classement au Canada³	Classement en Amérique du Nord⁴
Total de l'actif	1 177 G\$	2 ^e	6 ^e
Total des dépôts	774 G\$	1 ^{re}	5 ^e
Capitalisation boursière	113 G\$	2 ^e	6 ^e
Bénéfice net comme présenté (<i>quatre derniers trimestres</i>)	8,5 G\$	2 ^e	6 ^e
Bénéfice net rajusté¹ (<i>quatre derniers trimestres</i>)	9,3 G\$	s. o.	s. o.
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires²	10,4 %	4 ^e	8 ^e
Effectif moyen en équivalent temps plein	82 975	2 ^e	6 ^e

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. Éléments à noter pour l'exercice 2016 : Amortissement d'immobilisations incorporelles de 246 millions de dollars après impôt, un profit de 6 millions de dollars après impôt, découlant de la variation de la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres reclassés comme disponibles à la vente et de la dépréciation du goodwill, des actifs non financiers, et autres charges de 116 millions de dollars après impôt.

2. Voir la note 1 de la diapositive 21.

3. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, BNS et CIBC). D'après les résultats pour le T4 2016 clos le 31 octobre 2016.

4. 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). Homologues aux États-Unis : d'après les résultats pour le T3 2016 clos le 30 septembre 2016.

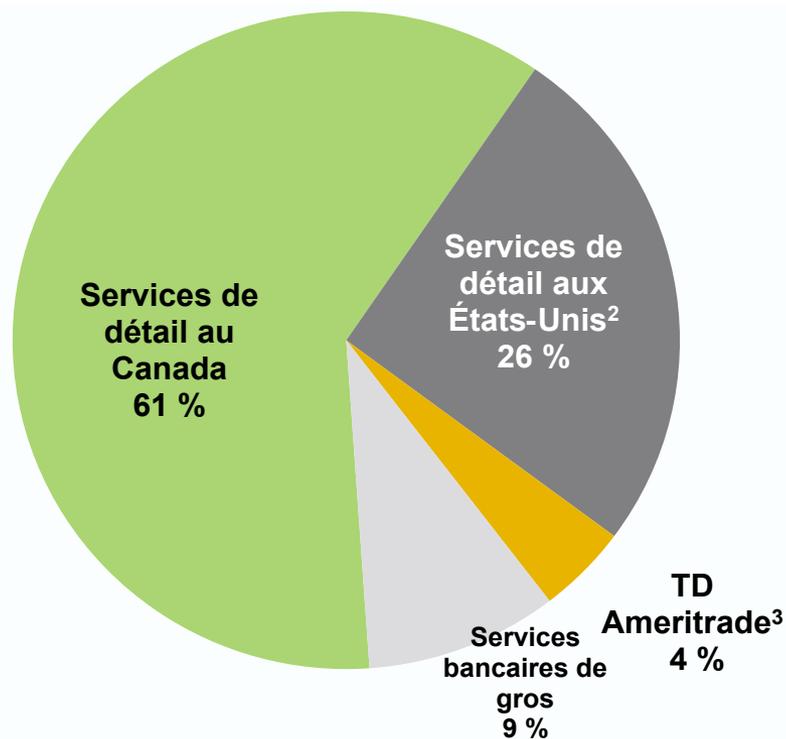
Composition des bénéfices



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-Unis⁴, 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 2016¹



Bâtir une entreprise solide et offrir de la valeur

1. Aux fins du calcul de l'apport de chaque secteur d'activité, le bénéfice 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.

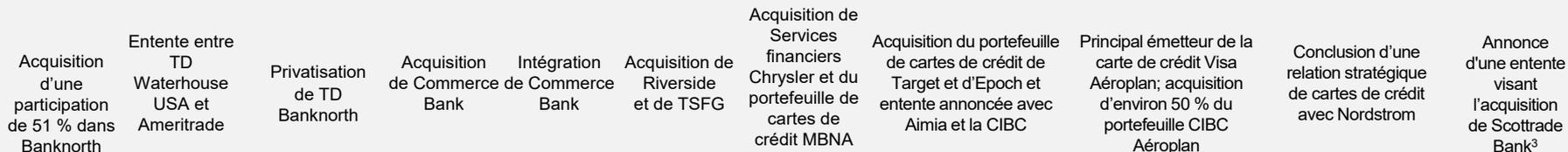
3. Participation déclarée de la TD de 42,38 % dans TD Ameritrade au 31 octobre 2016 (41,54 % au 31 octobre 2015).

4. Voir la note 1 de la diapositive 27.

Évolution stratégique de la TD



Accent croissant sur les activités de détail



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-Unis¹

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 Canada²

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

Annonce d'une entente visant l'acquisition d'Albert Fried & Company, un courtier en valeurs mobilières établi à New York³

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.

3. La réalisation de l'acquisition est assujettie au respect des modalités de clôture, y compris de l'obtention des approbations réglementaires.

Notre appétence au 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 – Principaux thèmes



1

Parmi les dix plus grandes banques en Amérique du Nord

*6^e banque en importance selon le total de l'actif¹
6^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹*

2

Rendement démontré

Production de rendement à long terme de premier ordre pour nos actionnaires²

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 terme³ de 7 % à 10 %

1. Voir la diapositive 6.

2. Voir la diapositive 12.

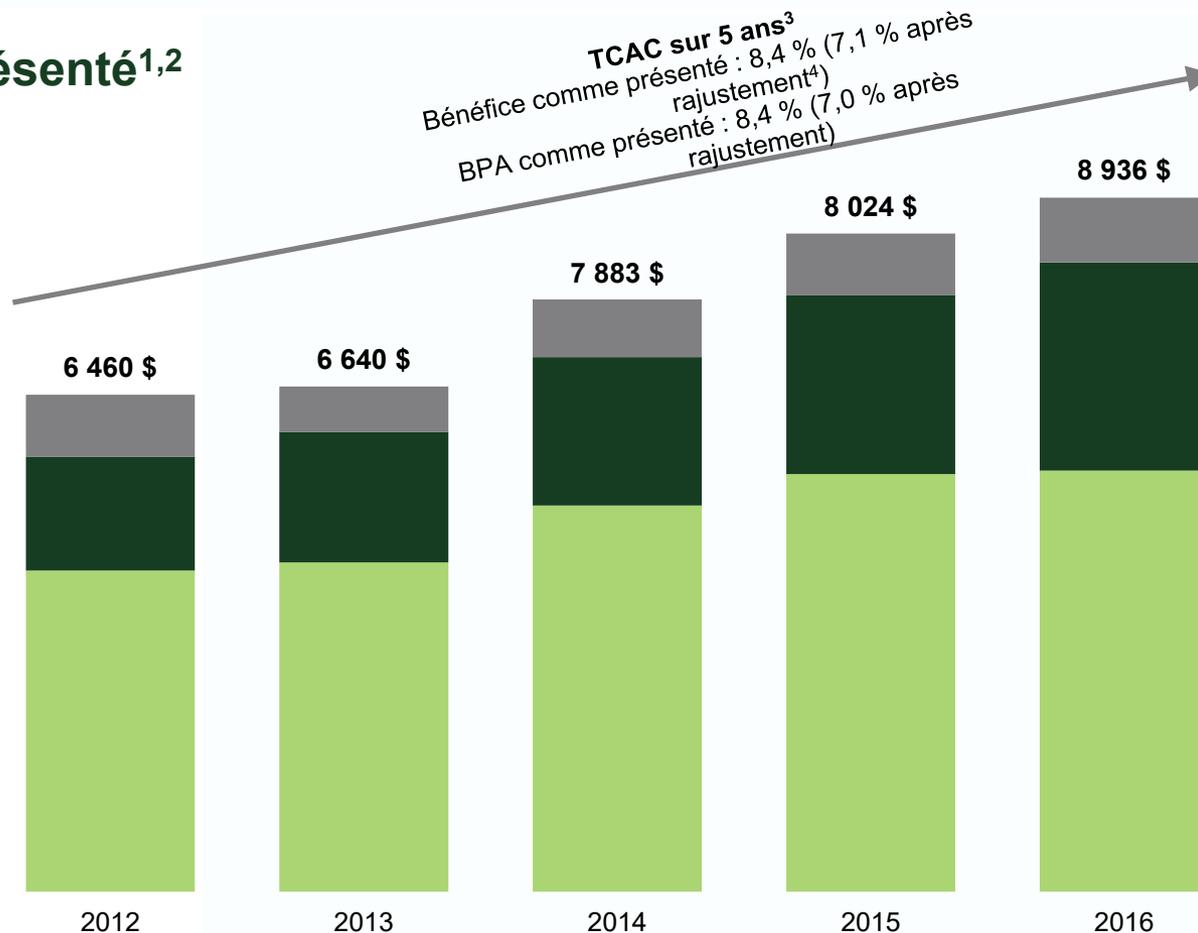
3. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4.

Croissance stable des bénéfices



Bénéfice comme présenté^{1,2} (en M\$ CA)

- Services bancaires de gros
- Services de détail aux États-Unis
- Services de détail au Canada



Objectif de croissance du BPA rajusté à moyen terme⁴ de 7 % à 10 %

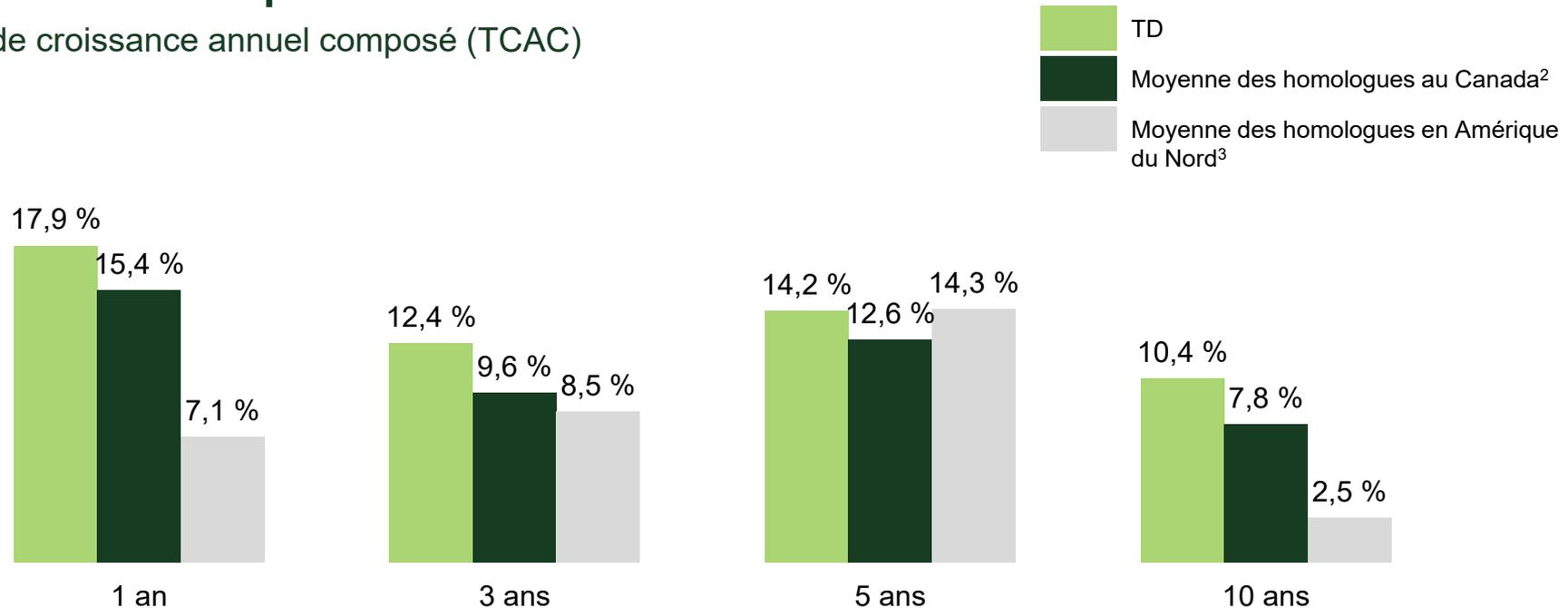
1. Aux fins du calcul de l'apport de chaque secteur d'activité, le bénéfice du secteur Siège social est exclu.
 2. Au T1 2014, les secteurs des activités de détail ont été réorganisés et correspondent désormais aux Services bancaires de détail au Canada et aux Services bancaires de détail aux États-Unis. 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.
 3. Taux de croissance annuel composé (TCAC) pour la période de cinq ans terminée le 31 octobre 2016.
 4. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4.

Rendement total solide pour les actionnaires



Rendement total pour les actionnaires¹

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 octobre 2016. Source : Bloomberg.

2. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, BNS et CIBC).

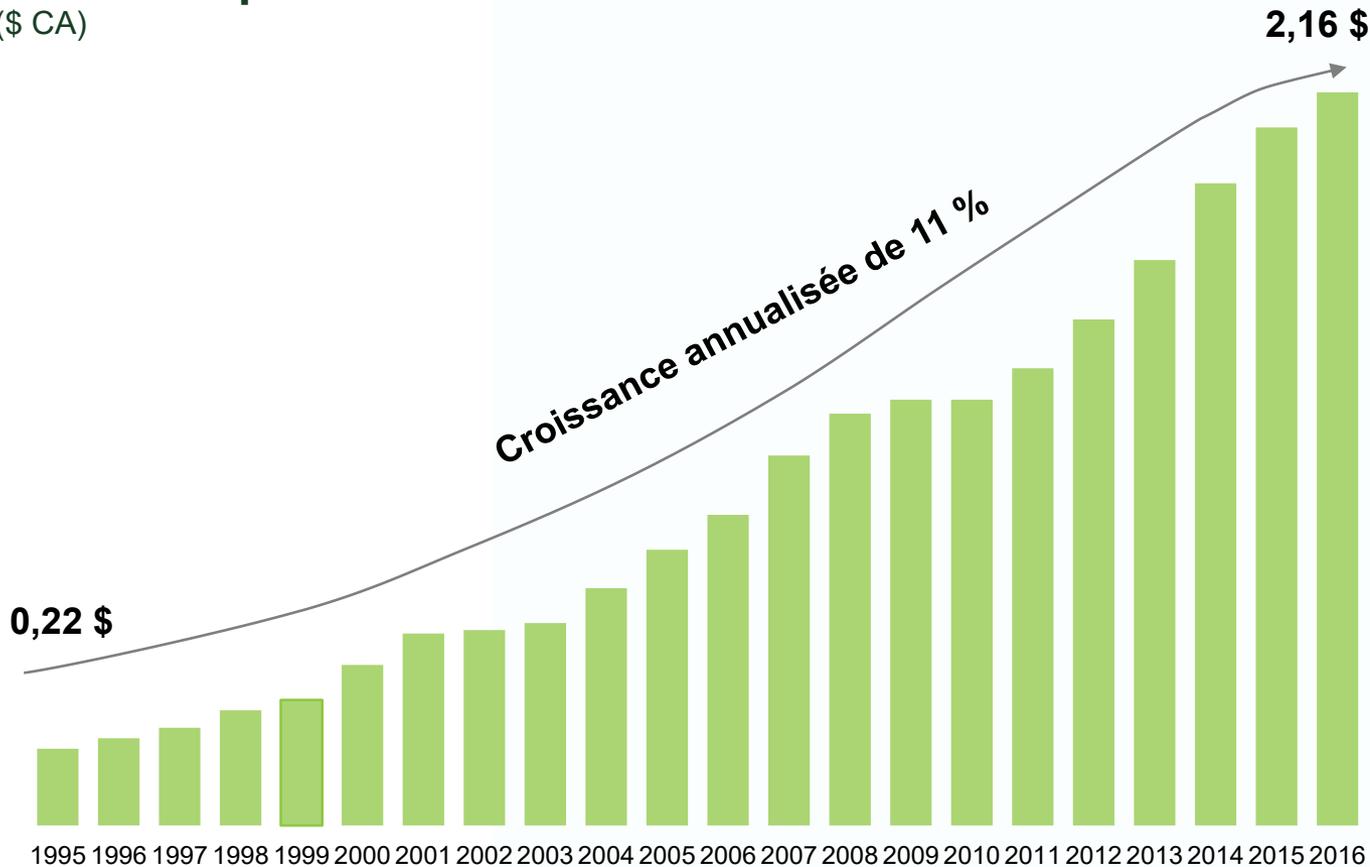
3. Homologues en Amérique du Nord : les homologues canadiens et américains. Homologues aux États-Unis : les banques installées sur les principales places financières (C, BAC, JPM) et les trois plus grandes banques super-régionales (WFC, PNC, USB).

Constance et vigueur dans les versements de dividendes



Dividende par action

(\$ CA)



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

**Rendement
en
dividendes :**
3,7 %

T3 2012 :
Fourchette cible du
ratio
dividendes-bénéfice
majorée à
40 % - 50 %²

Le dividende continue de croître

1. Rendement de l'action en fonction du dividende déclaré par action au T4 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 T4 2016



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

BPA en hausse de 25 % (7 % après rajustement¹)

Produits en hausse de 9 %

- Produits ajustés en hausse de 6 % hors change et acquisitions²

Charges en baisse de 1 %

- Charges rajustées en hausse de 5 % hors change et acquisitions²

Résultats comme présentés par secteur (sur 12 mois)

Bénéfice des Services de détail au Canada stables

Bénéfice des Services de détail aux États-Unis en hausse de 18 % (9 % après rajustement)

Bénéfice des Services bancaires de gros en hausse de 21 %

Faits saillants financiers – M\$

Comme présenté	T4 2016	T3 2016	T4 2015
Produits	8 745	8 701	8 047
Provision pour pertes sur créances (PPC)	548	556	509
Charges	4 848	4 640	4 911
Bénéfice net	2 303	2 358	1 839
BPA dilué (\$)	1,20	1,24	0,96

Rajustés ¹	T4 2016	T3 2016	T4 2015
Bénéfice net	2 347	2 416	2 177
BPA dilué (\$)	1,22	1,27	1,14

Bénéfice par secteur – M\$

T4 2016	Comme présenté	Rajusté
Services de détail³	2 203	2 203
<i>Services de détail au Canada</i>	1 502	1 502
<i>Services de détail aux États-Unis</i>	701	701
Services bancaires de gros	238	238
Siège social	(138)	(94)

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4. Éléments à noter : T4 2016 – Amortissement d'immobilisations incorporelles de 60 millions de dollars après impôt (3 cents l'action) et profit de 16 millions de dollars après impôt (1 cent l'action) découlant de la variation de la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres reclassés comme disponibles à la vente; T3 2016 – Amortissement d'immobilisations incorporelles de 58 millions de dollars après impôt (3 cents l'action); T4 2015 – Amortissement d'immobilisations incorporelles de 65 millions de dollars après impôt (3 cents l'action), frais de restructuration de 243 millions de dollars après impôt (13 cents l'action) liée à l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit de Nordstrom aux États-Unis et profit de 21 millions de dollars après impôt (1 cent l'action) découlant de la variation de la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres reclassés comme disponibles à la vente.

2. Les produits rajustés étaient de 8 096 M\$ et de 8 726 M\$ pour le T4 2015 et le T4 2016 respectivement. Les charges rajustées étaient de 4 480 M\$ et de 4 784 M\$ pour le T4 2015 et le T4 2016, respectivement.

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

Faits saillants des résultats des secteurs au T4 2016



Services de détail au Canada

- Bénéfice net de 1,5 milliard de dollars, une hausse de 6 millions de dollars, attribuable à la croissance des produits et à la diminution des indemnités d'assurance, largement neutralisé par la compression des marges, des charges autres que d'intérêts plus élevées, l'incidence d'un taux d'imposition plus élevé et l'augmentation de la PCC.
- PPC en hausse de 2 % sur 3 mois.
- La hausse des charges de 5 % sur 12 mois est le fait d'une croissance des activités, d'une hausse des investissements en technologie et d'une augmentation des charges liées aux employés, notamment des charges variables en fonction des revenus des activités de gestion de patrimoine, le tout partiellement neutralisé par les gains de productivité.

Services de détail aux États-Unis

- En dollars américains, les Services de détail aux États-Unis affichent une hausse de 19 % sur 12 mois (9 % avec rajustement¹) du bénéfice net comme présenté, attribuable aux volumes plus élevés, à une bonne qualité du crédit et à un levier d'exploitation solide.
- La PPC a augmenté de 12 % d'un trimestre à l'autre, en raison des hausses saisonnières des portefeuilles de prêts auto et de cartes de crédit.
- Charges comme présentées en hausse de 4 % sur 12 mois (5 % avec rajustement), en raison principalement des initiatives de l'entreprise, notamment l'optimisation des succursales, la croissance du volume, les investissements dans les employés de première ligne et les suppléments imposés par la FDIC², le tout partiellement neutralisé par les gains de productivité.

Services bancaires de gros

- Bénéfice net en hausse de 21 % sur 12 mois.
- La hausse des produits de 11 % sur 12 mois est attribuable à une progression des affaires sur les marchés des titres de créance et des capitaux propres et dans la négociation de titres à revenu fixe, partiellement neutralisée par une baisse des produits de négociation de titres et des frais de consultation.
- Charges en hausse de 11 % sur 12 mois.

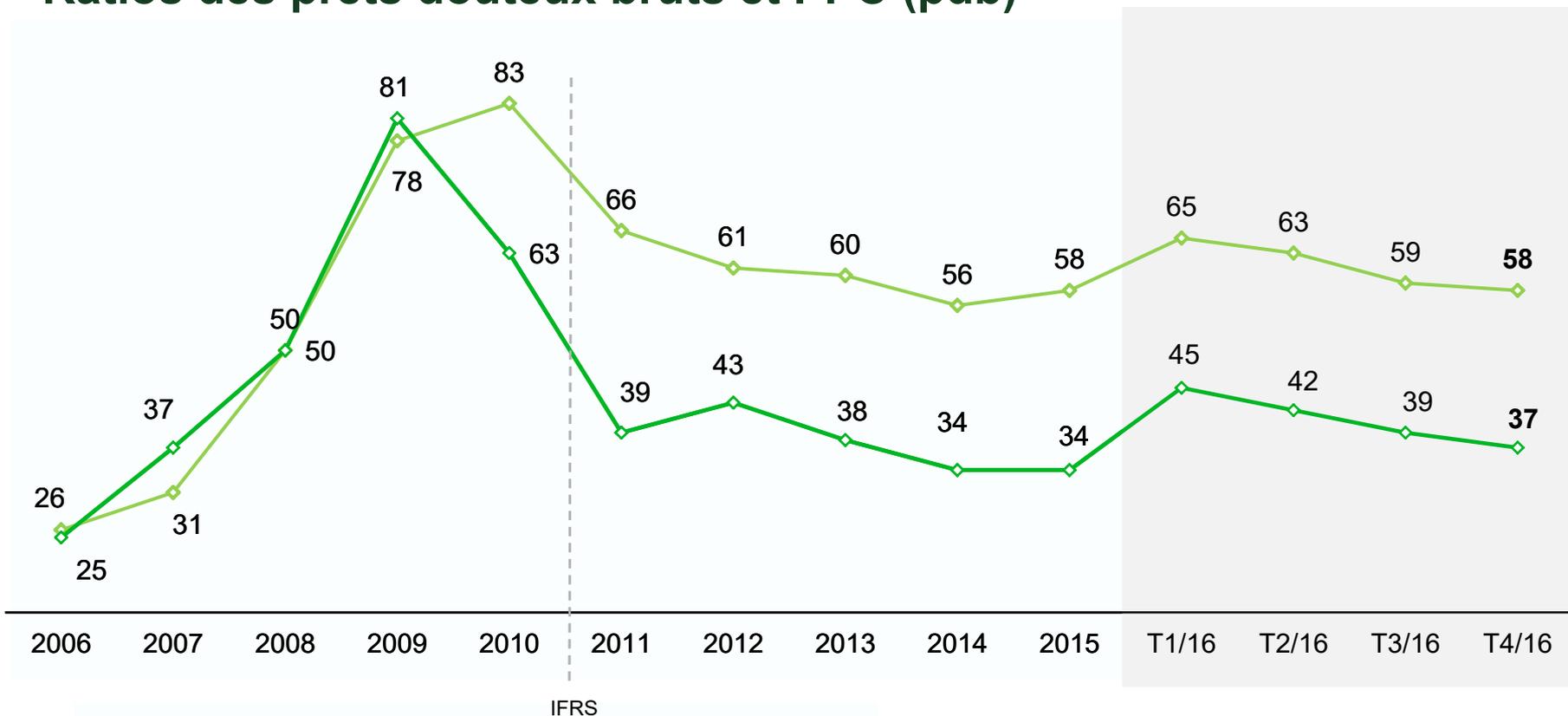
1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4.

2. Federal Deposit Insurance Corporation

Solide qualité de crédit



Ratios des prêts douteux bruts et PPC (pdb)



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

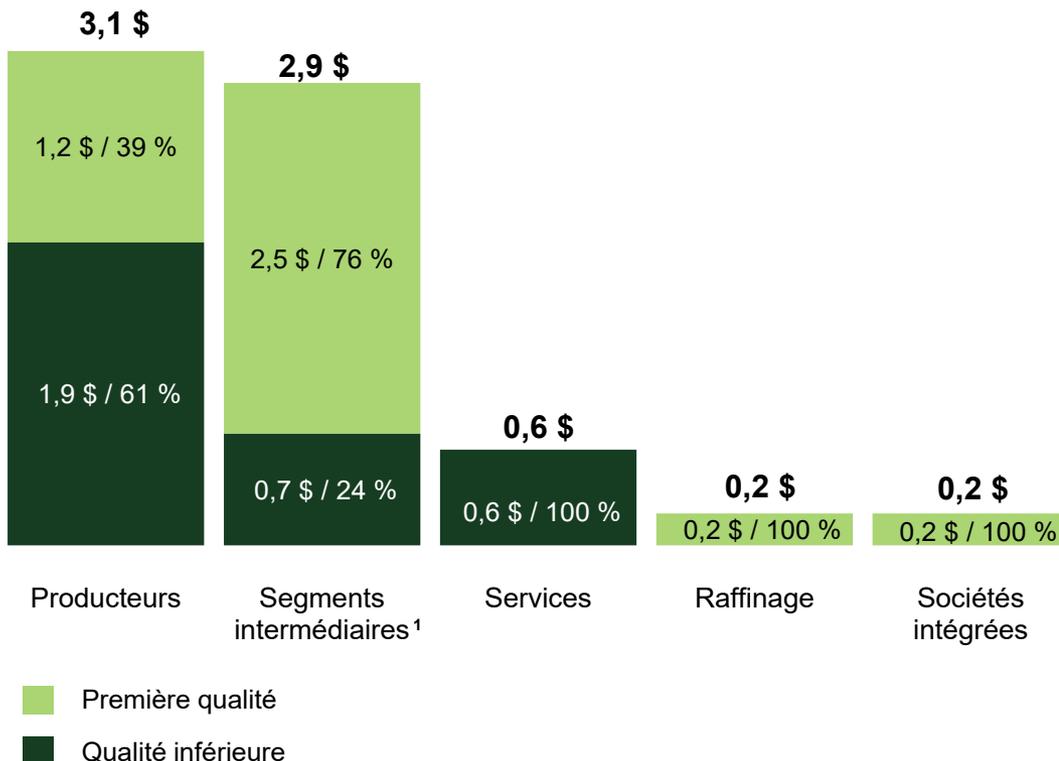
◇ Provision pour pertes sur créances / moyenne du montant net des prêts et des acceptations (pdb)

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 400 M\$ et représente 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 touchées² 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^e banque en importance selon le total de l'actif¹
6^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹*

2

Rendement démontré

Production de rendement à long terme de premier ordre pour nos actionnaires²

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 terme³ de 7 % à 10 %

1. Voir la diapositive 6.

2. Voir la diapositive 12.

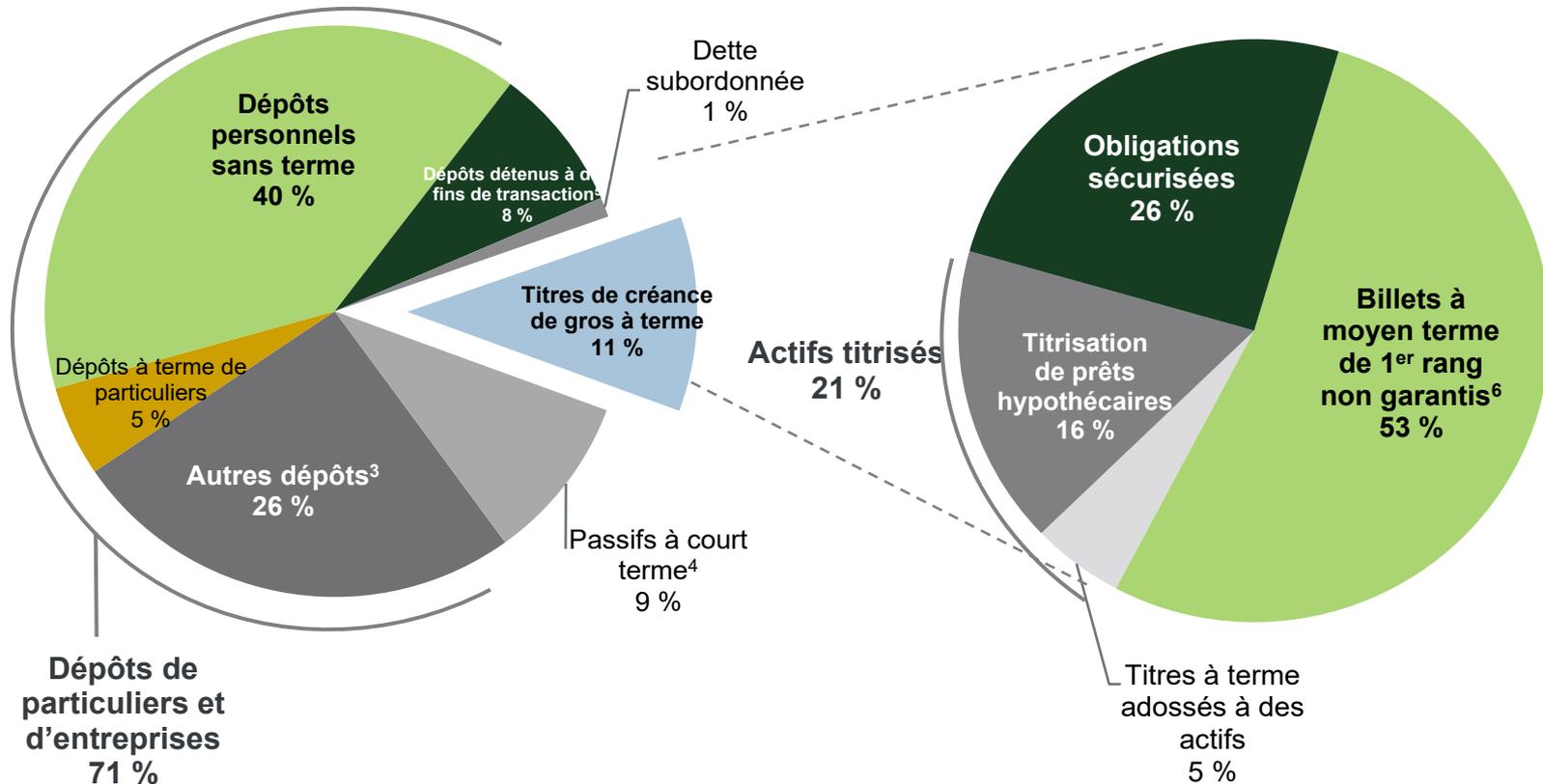
3. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4.

Composition attrayante du bilan¹



Composition du financement²

Titres de créance de gros à terme



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

1. En date du 31 octobre 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

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

Faits saillants

Portefeuille canadien

- Solde brut du crédit garanti par des biens immobiliers en hausse de 4 % sur 12 mois
 - Portefeuille de 254 G\$ (50 % assuré)
 - RPV⁴ actuel 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 9 % 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 14 % 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. Exclut les titres de créance classés comme prêts.

Capitaux propres et liquidité



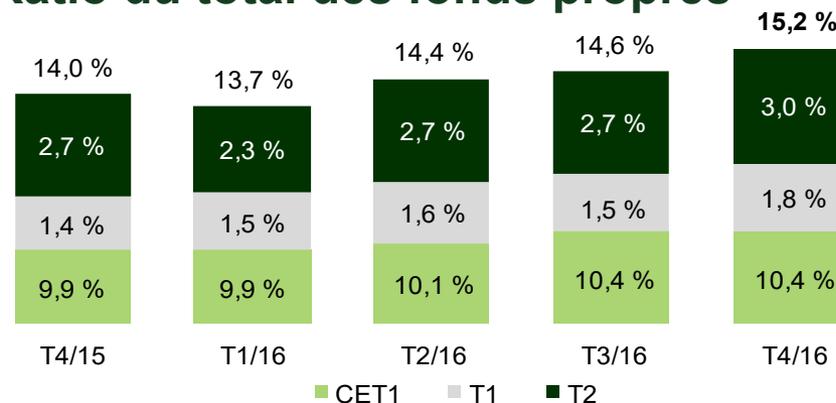
Faits saillants

- Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 10,4 %
- Ratio d'endettement de 4,0 %
- Ratio de liquidité à court terme de 130 %
- Ratio des fonds propres de première catégorie et du total des fonds propres pour le T4 2016 de 12,2 % et 15,2 %, respectivement

Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO¹

Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T3 2016	10,4 %
Production de fonds propres à l'interne	31 pdb
Augmentation des actifs pondérés en fonction des risques et autres	(24) pdb
Perte actuarielle sur les régimes de retraite des employés	(4) pdb
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T4 2016	10,4 %

Ratio du total des fonds propres¹



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.

Notation financière de la TD



Notes d'émetteur¹

	Moody's	S&P	DBRS
Notes	Aa1	AA-	AA
Perspective	Négative	Stable	Négative

Distinctions

- « La banque la plus sûre en Amérique du Nord, et l'une des 50 banques les plus sûres du monde »

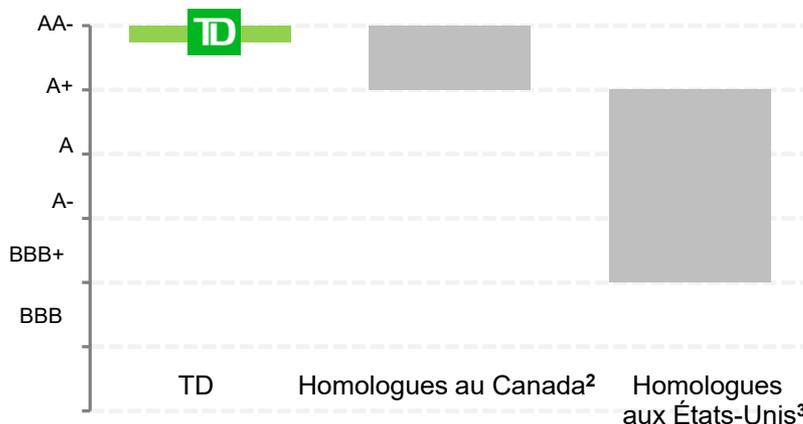
– Magazine *Global Finance*

- « La meilleure banque au Canada »

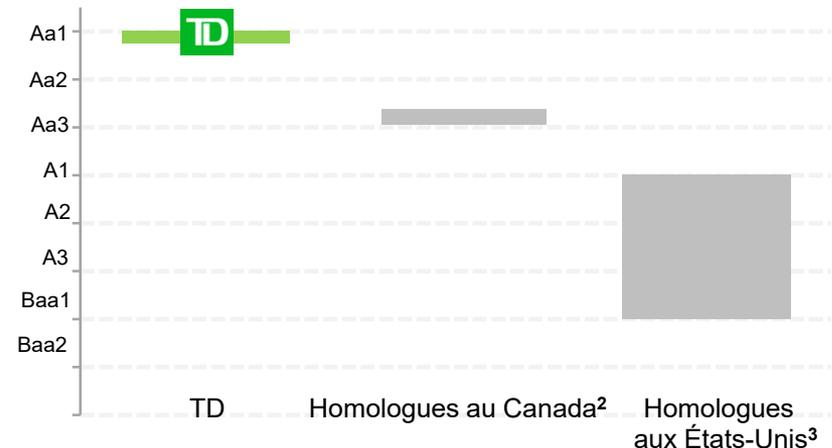
– Magazine *Euromoney*

Notes par rapport à celles des homologues

Notes attribuées par S&P aux titres de créance à long terme



Notes attribuées par Moody's aux titres de créance à long terme



1. Pour plus de renseignements sur la notation, voir la note 2 de la diapositive 4.

2. Dans le contexte des notes attribuées aux titres de créance à long terme, les homologues au Canada sont RBC, BNS, BMO et CIBC.

3. Dans le contexte des notes attribuées aux titres de créance à long terme, les homologues aux États-Unis sont BAC, BBT, C, CITZ, JPM, MTB, PNC, STI, USB et WFC.

Groupe Banque TD – Principaux thèmes



1

Parmi les dix plus grandes banques en Amérique du Nord

*6^e banque en importance selon le total de l'actif¹
6^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹*

2

Rendement démontré

Production de rendement à long terme de premier ordre pour nos actionnaires²

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 terme³ de 7 % à 10 %

1. Voir la diapositive 6.

2. Voir la diapositive 12.

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

Services de détail au Canada



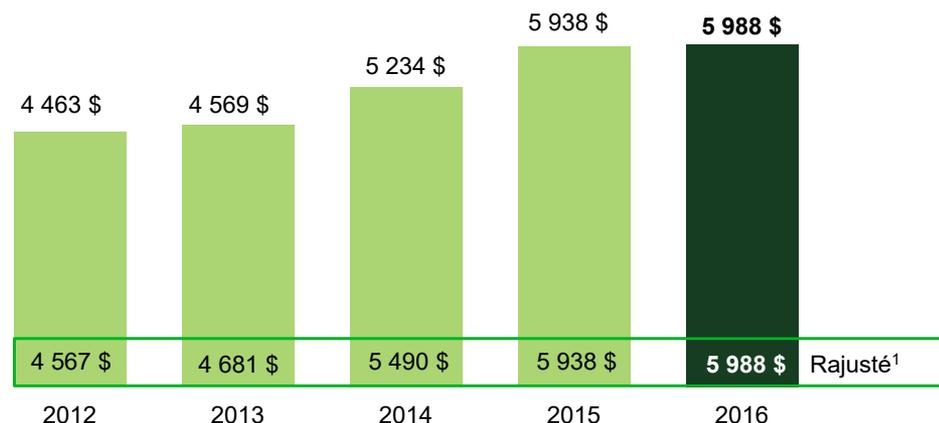
Stratégie cohérente

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 rajusté¹
à moyen terme de plus de 5 %**

Bénéfice net comme présenté (en M\$ CA)



Faits saillants du T4 2016

Total des dépôts²	294 G\$ CA	Employés⁴	39 149
Total des prêts²	371 G\$ CA	Clients	~13 millions
Actifs administrés	345 G\$ CA	Utilisateurs des services mobiles⁵	3,5 millions
Actifs gérés	268 G\$ CA	Succursales	1 156
Primes d'assurance brutes souscrites³	4,0 G\$ CA	GAB⁵	2 851
Bénéfices³	6,0 G\$ CA		

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4. Il n'y avait aucun élément à noter pour les quatre derniers trimestres se terminant par le T4 2016.

2. Le total des dépôts est établi en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers, d'entreprises et de gestion du patrimoine au T4 2016. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au T4 2016.

3. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T4 2016.

4. Effectif moyen en équivalent temps plein au T4 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.

Services de détail au Canada



Services bancaires personnels

- Première ou deuxième place quant à la part du marché pour la plupart des produits de détail¹
- Heures d'ouverture des succursales supérieures de 45 % en moyenne à celles des concurrents², dont des services bancaires le dimanche dans 431 succursales
- Services bancaires mobiles comptant le plus grand nombre de visiteurs uniques utilisant ces services au Canada³

Services bancaires aux entreprises

- Deuxième place quant à la part du marché des produits de crédit et des dépôts au Canada¹
- Solutions personnalisées de services bancaires commerciaux et de financement des stocks des concessionnaires automobiles offertes dans 50 succursales
- 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 d'après les actifs, les opérations de négociation et le revenu¹
- Premier rang des gestionnaires de caisses de retraite pour une sixième année d'affilée⁴
- 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 consommateurs⁵ et chef de file dans le marché de l'affinité⁵ au Canada

Fondements solides en services de détail au Canada et rendement démontré

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

2. Au 31 octobre 2016. Les homologues au Canada sont RBC, BNS, BMO et CIBC.

3. Rapport Comscore, au 31 octobre 2016. La TD comptait le plus grand nombre de visiteurs uniques utilisant ses services financiers au cours des trois derniers mois, de l'exercice complet à ce jour et du quatrième trimestre de 2016.

4. Selon les actifs gérés au 30 juin 2016 (Source : Rapport 2016 Top 40 Money Managers de Benefits Canada.)

5. D'après les primes brutes d'assurance souscrites par le secteur des assurances de biens et de dommages. 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 2015.

Services de détail aux États-Unis



Stratégie cohérente

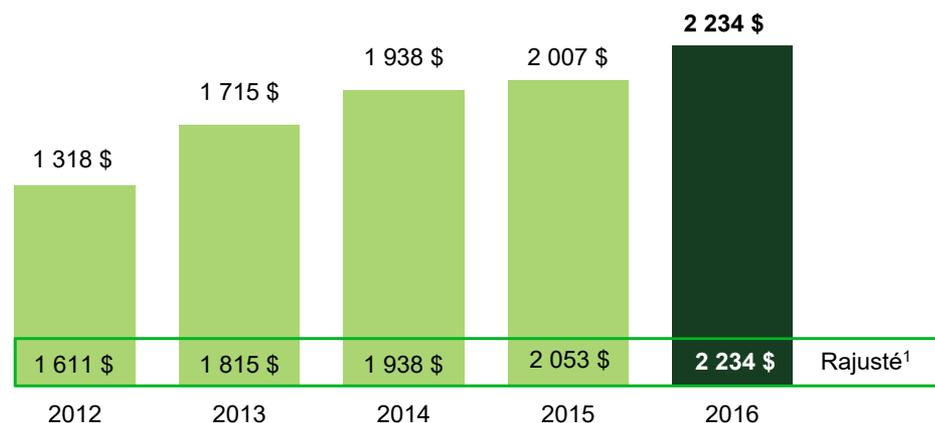
Nos avantages concurrentiels

- 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

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

Bénéfice net comme présenté

(en M\$ US)



Faits saillants du T4 2016

	\$ CA	\$ US		
Total des dépôts ²	307 G\$	234 G\$	Employés ⁴	26 103
Total des prêts ²	184 G\$	140 G\$	Clients	~9 millions
Actifs administrés	18 G\$	13 G\$	Utilisateurs des services mobiles ⁵	2,3 millions
Actifs gérés	85 G\$	63 G\$	Succursales	1 278
Bénéfices ³	3,0 G\$	2,2 G\$	GAB ⁵	2 075

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4. Il n'y avait aucun élément à noter pour les quatre derniers trimestres se terminant par le T4 2016.

2. Le total des dépôts est établi à partir de la moyenne des dépôts personnels et commerciaux et des comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade au T4 2016. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au T4 2016.

3. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T4 2016.

4. Effectif moyen en équivalent temps plein au T4 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.

Services de détail aux États-Unis



Services bancaires personnels et commerciaux

- Parmi les dix principales banques¹, 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
- En troisième place pour la part de marché à New York² 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 Floride³ selon J.D. Power

Cartes de crédit

- Émetteur de cartes de crédit comarquées et de marque privée de partenaires régionaux et nationaux, dont Target et Nordstrom, aux clients des États-Unis
- Émetteur de cartes de crédit de marque TD aux clients des Services bancaires de détail et des Services bancaires aux petites entreprises
- Opérations à l'échelle de l'Amérique du Nord et savoir-faire professionnel

Prêts automobiles

- Crédit indirect de première qualité à des concessionnaires à l'échelle du pays
- 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-Unis⁴
- Premier courtier en ligne pour débutants aux États-Unis pour une cinquième année d'affilée et premier pour les placements à long terme pour une quatrième année d'affilée selon le palmarès des courtiers en ligne 2016 de Barron's⁵
- Annonce d'une entente visant l'acquisition de Scottrade⁶

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

1. Basé sur le total des dépôts au 30 juin 2016. Source : SNL Financial, les plus grandes banques et institutions d'épargne aux États-Unis selon le total des dépôts.

2. Au 3^e rang d'après les dépôts plafonnés à 500 millions de dollars et le nombre de succursales actives dans les cinq arrondissements de la ville de New York, au 30 juin 2016, selon SNL Financial.

3. TD Bank, N.A. 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. Consultez le site www.idpower.com.

4. 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 30 septembre 2016.

5. On a comparé le rendement de TD Ameritrade à celui de 15 autres entreprises dans le cadre de l'évaluation des courtiers en ligne 2016 de Barron's, le 19 mars 2016. Le cabinet s'est classé au premier rang pour ce qui est des placements à long terme et du meilleur service pour débutants. TD Ameritrade obtient aussi la note la plus élevée pour ce qui est du service aux négociateurs d'options (4,5 étoiles; rang partagé avec deux autres cabinets) et du service en personne (4 étoiles; rang partagé avec 4 autres cabinets). Elle obtient aussi 4 étoiles pour ce qui est du meilleur service aux investisseurs qui négocient fréquemment. Nombre d'étoiles sur un total possible de 5. Barron's est une marque déposée de Dow Jones L.P. Tous droits réservés.

6. La réalisation de l'acquisition est assujettie au respect des modalités de clôture, y compris de l'obtention des approbations réglementaires.

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

- Accroître notre gamme de produits en dollars américains auprès des entreprises, des gouvernements et de la clientèle institutionnelle
- Élargir nos activités aux États-Unis auprès de nos clients nord-américains, en partenariat avec TD Bank, America's Most Convenient Bank

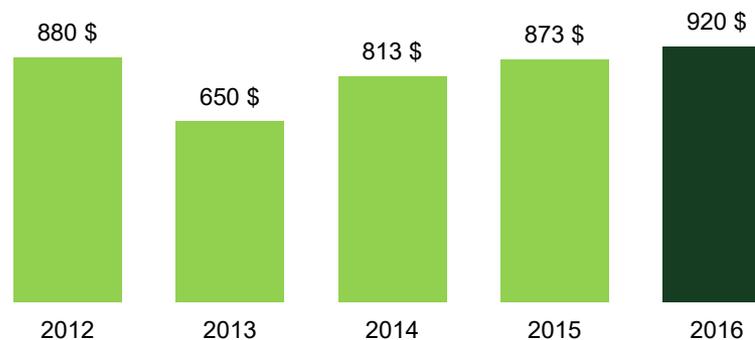
À l'extérieur de l'Amérique du Nord

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

- Dans le top 3⁴ en termes de**
- ✓ prise ferme d'actions
 - ✓ souscription d'obligations de sociétés⁵
 - ✓ souscription d'obligations d'État⁵

Bénéfice net

(en M\$ CA)



Faits saillants du T4 2016

Bénéfice brut ¹	21 G\$ CA
Produits liés aux activités de négociation ²	1,6 G\$ CA
Bénéfices ²	920 M\$ CA
Employés ³	3 893

Des activités de gros centrées sur le client

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 des réserves pour les activités de prêts aux entreprises.
2. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T4 2016.
3. Effectif moyen en équivalent temps plein au T4 2016.
4. Les classements tiennent compte de la position de Valeurs Mobilières TD parmi les homologues canadiens en ce qui a trait aux transactions au Canada pour l'année civile en cours, au 30 septembre 2016. Source : Bloomberg.
5. Exclusion faite des demandes autodirigées de banques locales et des demandes de cartes de crédit. Crédit en prime pour le chef de file.

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 entreprise centrée 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'élaboration de nouveaux produits et services 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 canadiens¹
- 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

Des activités de gros centrées sur le client

1. Classée n° 1 pour la négociation d'options sur blocs de titres; n° 2 pour la négociation de blocs de titres (opérations sur des blocs de titres selon la valeur, sur toutes les bourses canadiennes. Source : IRESS); n° 1 pour la prise ferme d'actions (Source : Bloomberg); n° 2 pour la souscription d'obligations d'État et 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° 3 pour les prêts syndiqués canadiens (volume des ventes attribué au prorata aux arrangeurs principaux. Basé sur une moyenne mobile de douze mois. Source : Bloomberg). À moins d'indication contraire, tous les classements sont pour l'année civile en cours, au 30 septembre 2016. Les classements tiennent compte de la position de Valeurs Mobilières TD parmi les homologues canadiens.

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.)



TD et moi est une fonction de conciergerie numérique de l'appli TD au Canada, qui fournit aux clients des renseignements sur les activités locales de la TD, des offres, des conseils et des rappels pour les aider à profiter pleinement de leur quotidien.
(Canada)



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)
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^{MC1} au moyen de Paiement mobile TD, et vérifiez rapidement le solde de votre compte au moyen d'Accès Rapide sur votre Apple Watch^{MC2}

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

Responsabilité sociale de l'entreprise



Faits saillants

- Classée 54^e 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 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^e 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 à planter 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
 - 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

- **La meilleure banque au Canada¹**
- **L'une des marques les plus réputées au Canada²**
- **L'une des sociétés les plus responsables au Canada³**

Objectif de croissance du BPA rajusté à moyen terme⁴ de 7 % à 10 %

1. Selon le magazine *Euromoney* en 2016.

2. Selon *Brand Finance* en 2016.

3. Selon le magazine *Maclean's* et *Sustainalytics* en 2015.

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

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

Courriel :
tdir@td.com

Site Web :
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

T4 2016