



# **Groupe Banque TD**

## **Présentation aux investisseurs**

---

T4 2015

# 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, notamment dans le rapport de gestion de 2015 de la Banque à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques » et, pour chacun de ses secteurs d'exploitation, aux rubriques « Perspectives et orientation pour 2016 », ainsi que d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2016 et par la suite et les stratégies pour les atteindre, l'environnement réglementaire dans lequel la Banque exerce ses activités ainsi que les attentes en matière de rendement financier pour 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, 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 provenant 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; l'augmentation des coûts de financement et 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 de normes, de politiques et de méthodes comptables utilisées par la Banque; les crises de la dette internationale actuelles ou éventuelles; 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, afin 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 figurant dans le présent document sont décrites dans le rapport de gestion de 2015 à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques » et, pour chacun de nos secteurs d'exploitation, aux rubriques « Perspectives et orientation pour 2016 », telles qu'elles seront mises à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite.

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

1

L'une des 10 grandes banques de détail en Amérique du Nord

*5<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

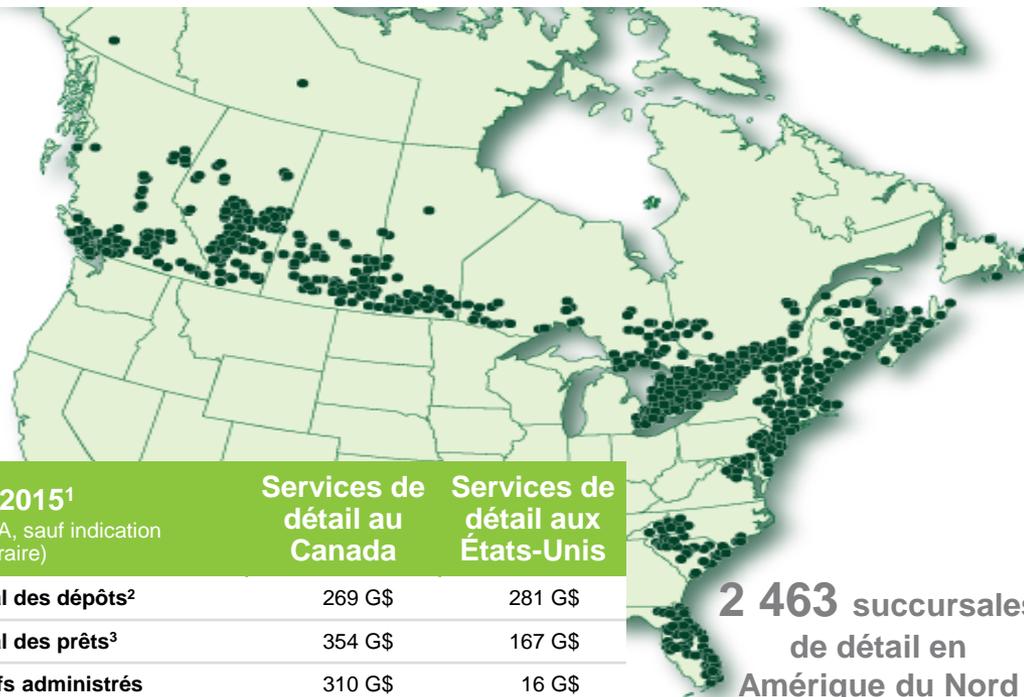
- Services bancaires personnels, cartes de crédit et financement auto
- Services bancaires commerciaux et aux petites entreprises
- Placements directs, services-conseils de gestion de patrimoine et gestion de placements
- Assurances : habitation, dommages, vie et soins médicaux

### Services de détail aux 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



**2 463 succursales de détail en Amérique du Nord**

T4 2015 <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>	269 G\$	281 G\$
<b>Total des prêts<sup>3</sup></b>	354 G\$	167 G\$
<b>Actifs administrés</b>	310 G\$	16 G\$
<b>Actifs gérés</b>	245 G\$	101 G\$
<b>Bénéfice comme présenté<sup>4</sup></b>	5,9 G\$	2,5 G\$
<b>Bénéfice rajusté<sup>4</sup></b>	5,9 G\$	2,5 G\$
<b>Clients</b>	Environ 15 millions	Plus de 8 millions
<b>Employés<sup>5</sup></b>	38 782	25 250

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

1. Le T4 2015 correspond à la période allant du 1<sup>er</sup> août 2015 au 31 octobre 2015.  
 2. Le total des dépôts est établi en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers et celle des dépôts d'entreprises au T4 2015. Les dépôts des activités de détail au 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 2015.  
 4. Pour les quatre derniers trimestres se terminant par le T4 2015. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4.  
 5. Effectif moyen en équivalents temps plein dans ces segments au T4 2015.  
 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

### Gestion des risques disciplinée

- 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 2015, selon une mise à jour le 11 décembre 2015. 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. Depuis le 1<sup>er</sup> novembre 2011, la Banque dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS), qui ont remplacé les principes comptables généralement reconnus (PCGR) antérieurs, et désigne les résultats établis selon les IFRS « 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 » qui débute à la page 5 du communiqué de presse sur les résultats du T4 2015 pour obtenir 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. Pour en savoir plus, voir la diapositive 21. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 ci-dessus.

# Affronter la concurrence sur des marchés attrayants



## Statistiques du pays



- Onzième économie mondiale
- PIB nominal de 2 000 G\$ CA
- 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 75 % 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

## Services bancaires de détail de la TD au Canada

- Réseau de 1 165 succursales et de 2 879 GAB
- La TD dessert un bassin comptant 40 % des Canadiens<sup>3</sup>
- Globalement, part de marché de 21 %
- Au premier ou deuxième rang pour ce qui est de la part de marché de la plupart des produits de détail
- Parmi les plus grands émetteurs de deux types de cartes de crédit
- Services complets de gestion de patrimoine offrant d'importantes occasions d'approfondir les relations avec les clients

## Statistiques du pays



- Première économie mondiale
- PIB nominal de 17 300 G\$ US
- 319 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 États

## Services bancaires de détail de la TD aux États-Unis

- Réseau de 1 298 succursales et de 2 019 GAB
- Activités exercées dans 5 des 10 régions métropolitaines statistiques les plus importantes du pays et dans 7 des 10 États les plus riches<sup>4</sup>
- Marché des dépôts d'une valeur de 1 700 G\$ US<sup>5</sup>
- Accès à près de 77 millions de personnes aux endroits où la TD exerce ses activités<sup>6</sup>

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. Selon une estimation faite par Statistique Canada de la population canadienne de plus de 18 ans, au 31 juillet 2015.

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

5. 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.

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

<b>T4 2015</b> \$ CA, sauf indication contraire		<b>Classement au Canada<sup>5</sup></b>	<b>Classement en Amérique du Nord<sup>6</sup></b>
<b>Total de l'actif</b>	1 104 G\$	1 <sup>re</sup>	5 <sup>e</sup>
<b>Total des dépôts</b>	696 G\$	2 <sup>e</sup>	6 <sup>e</sup>
<b>Capitalisation boursière</b>	100 G\$	2 <sup>e</sup>	6 <sup>e</sup>
<b>Bénéfice net rajusté<sup>1</sup> (<i>quatre derniers trimestres</i>)</b>	8,8 G\$	2 <sup>e</sup>	6 <sup>e</sup>
<b>Bénéfice net comme présenté (<i>quatre derniers trimestres</i>)</b>	8,0 G\$	s. o.	s. o.
<b>Ratio des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de première catégorie<sup>2</sup></b>	9,9 %	5 <sup>e</sup>	9 <sup>e</sup>
<b>Effectif moyen en équivalent temps plein<sup>3</sup></b>	80 554	2 <sup>e</sup>	6 <sup>e</sup>
<b>Cote attribuée par Moody's<sup>4</sup></b>	Aa1	s. o.	s. o.

**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 20. La Banque arrive au 9<sup>e</sup> rang, à égalité avec un homologue nord-américain.

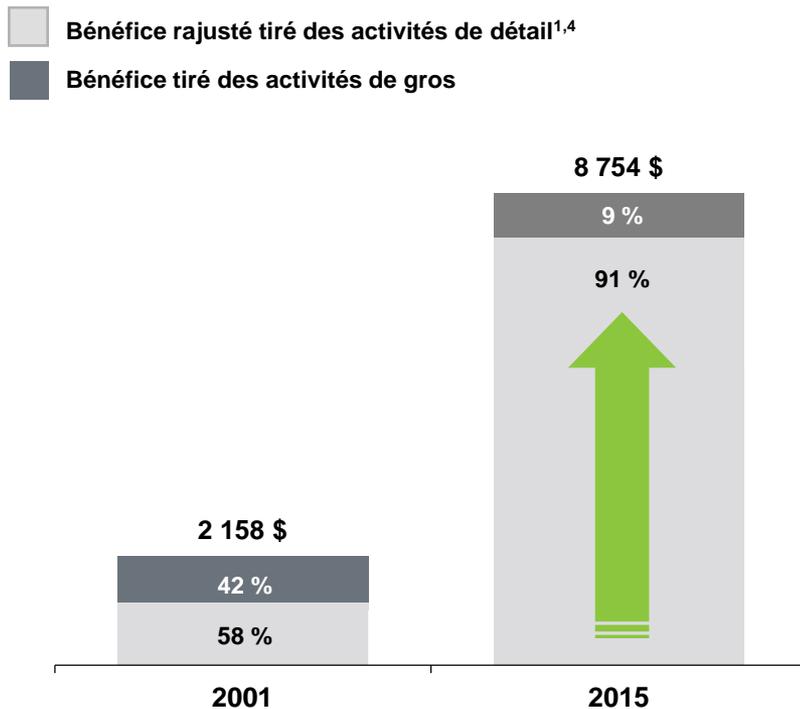
3. Pour plus de renseignements, voir la note 5 de la diapositive 3.

4. Voir la note 2 de la diapositive 4.

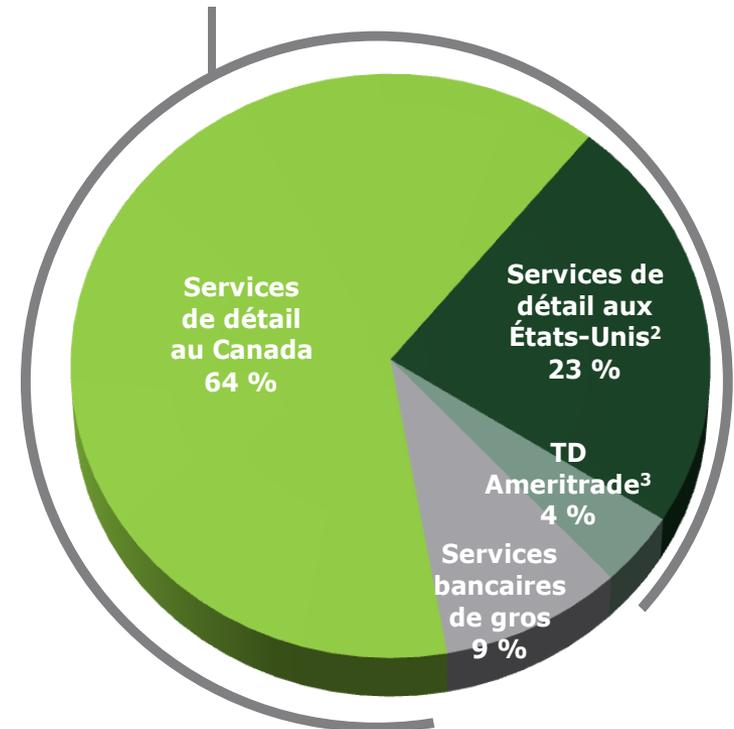
5. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, Scotia et CIBC). Résultats rajustés sur une base comparable de façon à exclure les éléments non sous-jacents ciblés. D'après les résultats pour le T4 2015 clos le 31 octobre 2015.

6. 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 T3 2015 clos le 30 septembre 2015.

## Bénéfice rajusté<sup>1</sup> (en M\$ CA)



## Bénéfice rajusté de 2015 tiré des activités de détail<sup>1,4</sup> = 91 %



### Composition du bénéfice pour les activités de détail

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4. Le bénéfice total comme présenté s'établit à 1 383 M\$ en 2001 et à 8 024 M\$ en 2015.  
 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 41,54 % dans TD Ameritrade au 31 octobre 2015 (40,97 % au 31 octobre 2014).  
 4. Aux fins du calcul de l'apport de chaque secteur d'activité, le bénéfice rajusté du secteur Siège social est exclu. Voir la définition du bénéfice tiré des activités de détail à la note 4 de la diapositive 4.

# Évolution stratégique de la TD



## ACCENT CROISSANT SUR LES ACTIVITÉS DE DÉTAIL

Fusion de La Banque TD et de Canada Trust

Acquisition de Newcrest Capital

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 d'Epoch et du portefeuille de cartes de crédit de Target; 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 de l'opération stratégique de cartes de crédit avec Nordstrom

Fin des années 1990

2000

2001

2002 à 2004

2005

2006

2007

2008

2009

2010

2011

2012

2013

2014

2015

Aucune acquisition importante d'une grande maison de courtage

Pertes sur prêts (médias, télécommunications, énergie)

Démantèlement du segment des produits structurés

Abandon des produits de crédit non liés aux entreprises TD

Cessation des opérations pour compte propre non liées aux entreprises TD

## DE COURTIER TRADITIONNEL À COURTIER LIÉ À LA MARQUE

Évolution vers des services de détail à plus faible risque, avec un courtier lié à notre marque

## Notre tolérance 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**

1

L'une des 10 grandes banques de détail en Amérique du Nord

*5<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

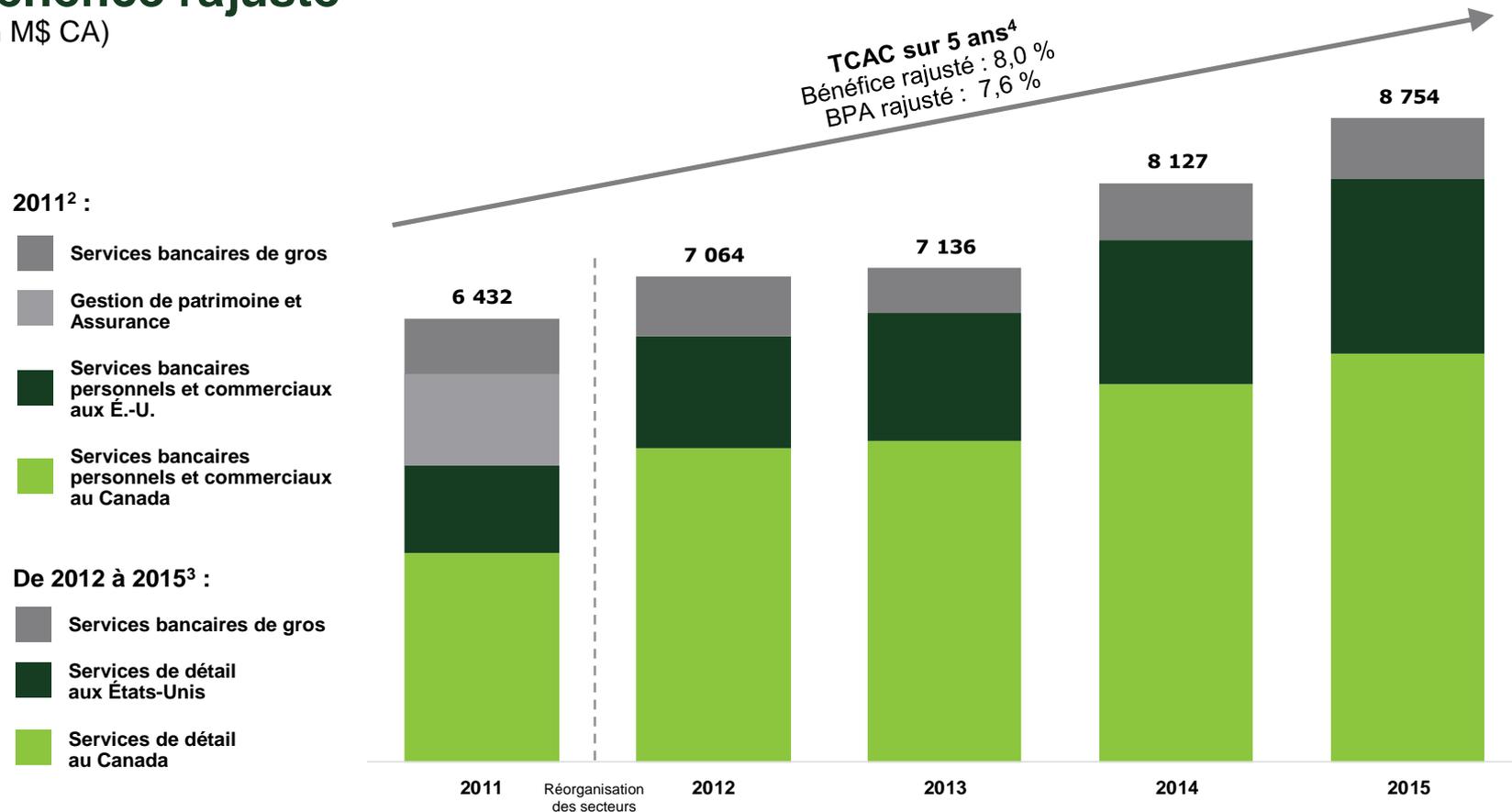
Accent sur les occasions de croissance

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

# Croissance stable des bénéfices



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



**Objectif de croissance à moyen terme de 7 % à 10 % du BPA rajusté<sup>1</sup>**

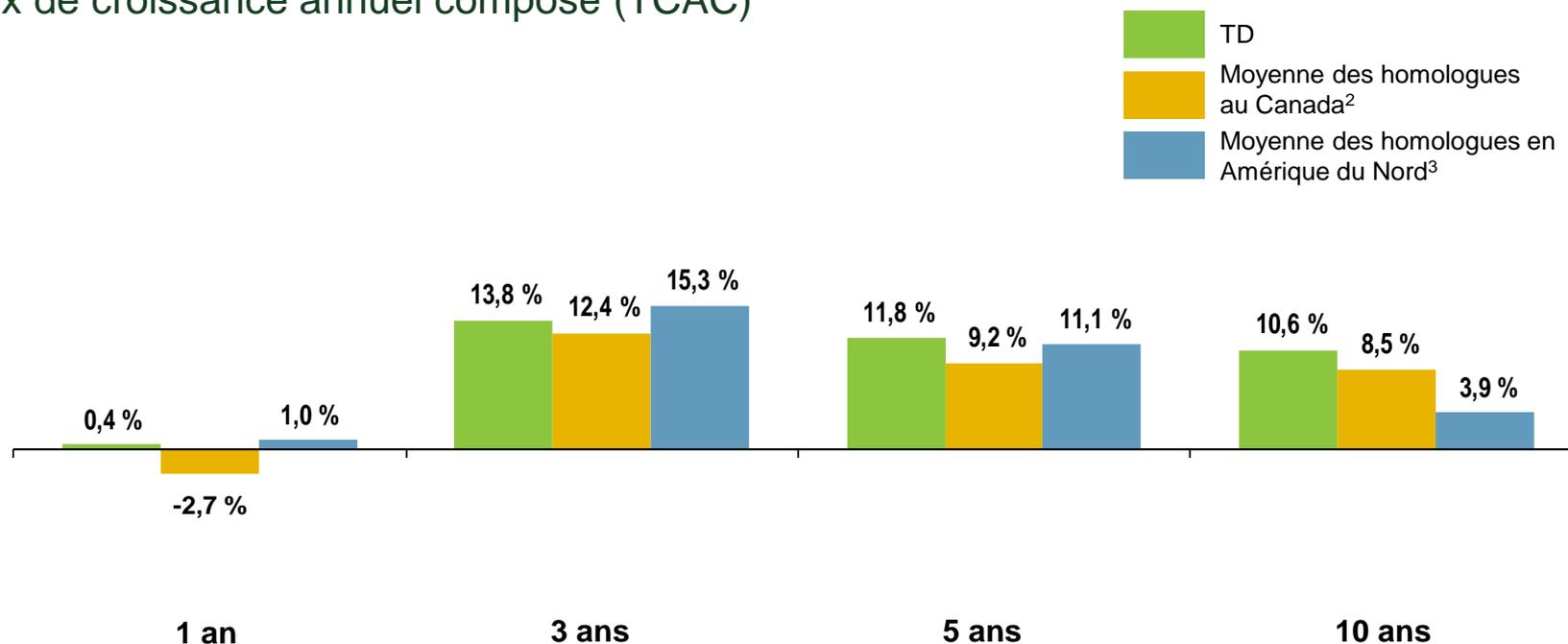
1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4. Aux fins du calcul de l'apport de chaque secteur d'activité, le bénéfice rajusté du secteur Siège social est exclu. Le bénéfice comme présenté se présente comme suit : 6 045 M\$ en 2011, 6 460 M\$ en 2012, 6 640 M\$ en 2013, 7 883 M\$ en 2014 et 8 024 M\$ en 2015.  
 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.

# Rendement total solide pour les actionnaires



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

Taux de croissance annuel composé (TCAC)



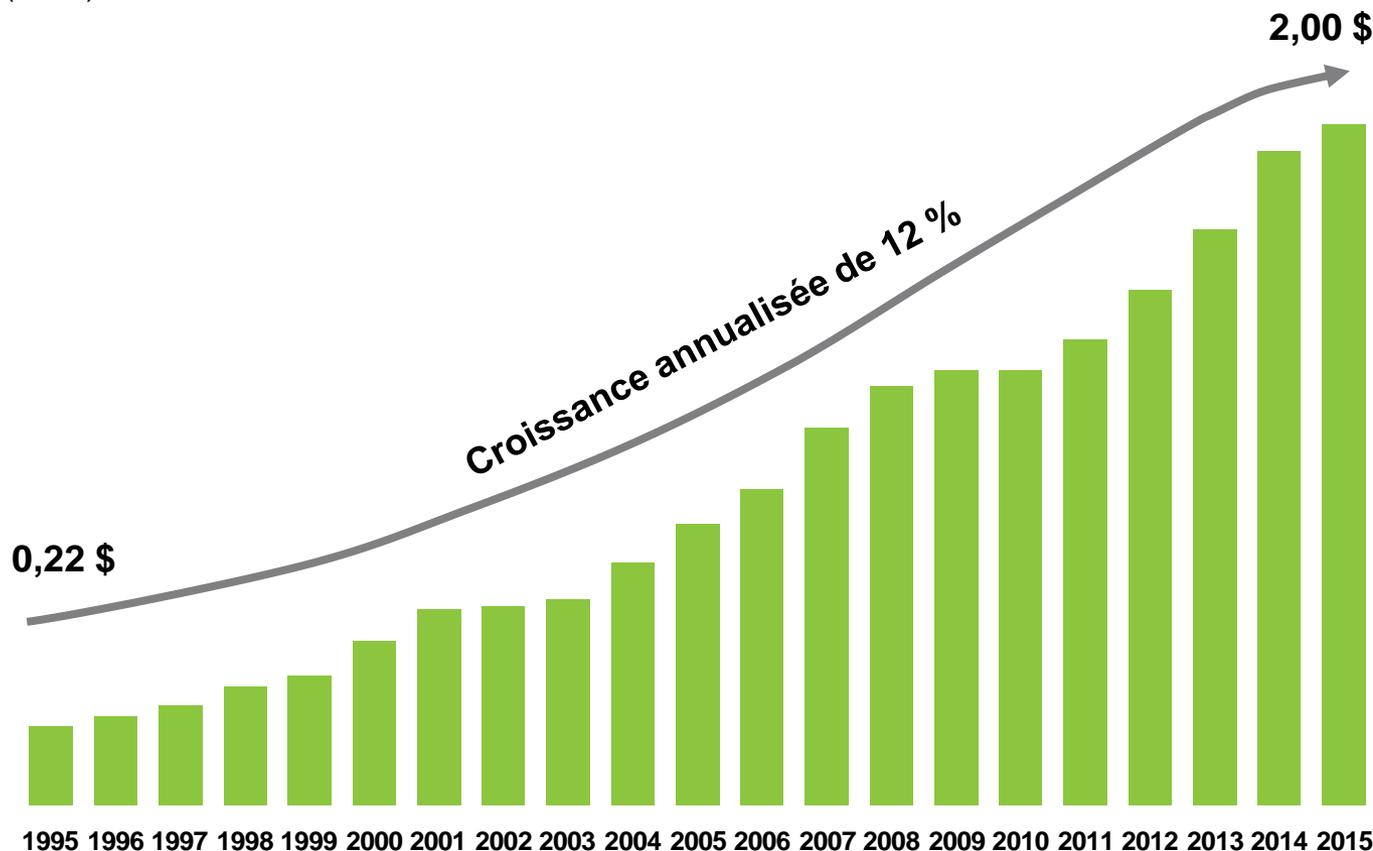
Production de rendement à long terme de premier ordre pour nos actionnaires

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 de dix ans. Source : Bloomberg.  
2. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, Scotia 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 2015 :**  
Hausse du dividende  
déclaré de 0,04 \$

**Rendement  
en dividendes :**  
3,9 %<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 par action au T4 2015 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).

## Points importants

- **BPA rajusté<sup>1</sup> de 1,14 \$, en hausse de 16 % sur 12 mois**
- **Bénéfice net rajusté en hausse de 17 % sur 12 mois**
  - Solides résultats pour les Services de détail au Canada et aux États-Unis; solide trimestre pour les Services bancaires de gros
  - Appréciation du dollar américain
- **Produits rajustés<sup>2</sup> en hausse de 11 % sur 12 mois (3,5 % hors change et acquisitions)**
  - Bonne croissance des volumes, plus forte croissance des primes d'assurance et hausse des produits tirés des comptes à honoraires et des activités de négociation
  - Facteurs en partie annulés par la compression des marges
- **Charges rajustées en hausse de 7 % sur 12 mois (en baisse de 1,1 % hors change et acquisitions)**
  - Diminution des charges en raison de leur niveau élevé à l'exercice précédent et des initiatives visant à améliorer la productivité, en partie contrebalancés par des investissements dans la croissance future
  - Hausse des charges de 62 M\$ sur 3 mois hors change et acquisitions

## Faits saillants financiers – M\$

### Sommaire des profits et des pertes, rajustés<sup>1</sup>

Rajustés <sup>1</sup>	T4 2015	T3 2015	T4 2014
<b>Produits<sup>2</sup></b>	7 459 \$	7 385	6 732
<b>Charges</b>	4 480	4 261	4 188
<b>Bénéfice net</b>	<b>2 177 \$</b>	<b>2 285</b>	<b>1 862</b>
<b>BPA dilué</b>	<b>1,14 \$</b>	<b>1,20</b>	<b>0,98</b>

Comme présenté	T4 2015	T3 2015	T4 2014
Revenus	8 047	8 006	7 452
Charges	4 911	4 292	4 331
<b>Bénéfice net</b>	<b>1 839</b>	<b>2 266</b>	<b>1 746</b>
<b>BPA dilué</b>	<b>0,96</b>	<b>1,19</b>	<b>0,91</b>

### Bénéfice par secteur

	T4 2015	T3 2015	T4 2014
<b>Services de détail<sup>3</sup> (rajusté)</b>	2 142 \$	2 207	1 867
<i>Services de détail (comme présenté)</i>	2 091	2 231	1 813
<b>Services bancaires de gros</b>	196	239	160
<b>Siège social (rajusté)</b>	(161)	(161)	(165)
<i>Siège social (comme présenté)</i>	(448)	(204)	(227)

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

2. Aux fins de la présente diapositive, les montants des réclamations d'assurance sont présentés en diminution des produits rajustés. Les produits rajustés (sans diminution des réclamations d'assurance) s'établissent à 7 452 M\$, 7 985 M\$ et 8 096 M\$ pour le T4 2014, le T3 2015 et le T4 2015, respectivement. Les réclamations d'assurance et les charges connexes sont de 720 M\$, 600 M\$ et 637 M\$ pour le T4 2014, le T3 2015 et le T4 2015, respectivement. Les produits comme présentés, après déduction des réclamations, ont augmenté de 10 % sur 12 mois.

3. Les Services de détail sont composés des secteurs Services de détail au Canada et Services de détail aux États-Unis, tels qu'ils sont présentés dans le communiqué de presse sur les résultats du T4 2015 et le rapport de gestion de 2015 de la Banque.

# Faits saillants des résultats des secteurs au T4 2015



## Services de détail au Canada

- Bénéfice net rajusté<sup>1</sup> en hausse de 10 % sur 12 mois
- Croissance continue des prêts, des dépôts et des actifs dans les activités de gestion de patrimoine, hausse du bénéfice tiré des activités d'assurance, bon rendement du portefeuille de crédit et bonne performance sur le plan des charges
- PPC en baisse de 12 % sur 12 mois, en raison d'une hausse des recouvrements de prêts commerciaux
- Croissance nulle des charges rajustées<sup>1</sup> sur 12 mois

**Croissance solide et généralisée du bénéfice**

## Services de détail aux États-Unis

- Bénéfice net rajusté<sup>1</sup> en hausse de 6 % sur 12 mois en dollars américains
- Marge d'intérêt nette en hausse de 9 pdb sur 3 mois; environ la moitié de cette hausse étant imputable à l'ajout du portefeuille de Nordstrom
- PPC en hausse de 47 % sur 12 mois, en raison surtout des inondations en Caroline du Sud et de l'acquisition de Nordstrom
- Charges rajustées<sup>1</sup> en hausse de 5 % sur 12 mois

**Croissance soutenue par de solides données fondamentales**

## Services bancaires de gros

- Bénéfice net en hausse de 23 % sur 12 mois
- Produits en hausse de 10 % sur 12 mois, en raison d'une augmentation des activités de négociation et de la croissance du portefeuille de prêts aux grandes entreprises, en partie neutralisées par la baisse des honoraires de prises fermes
- Charges en hausse de 2 % sur 12 mois

**Bons résultats tirés du modèle d'affaires axé sur le client**

**Bons résultats financiers**

1. Les résultats rajustés sont définis à la note 3 de la diapositive 4. Au T4 2015, les Services bancaires de détail au Canada ont inscrit une hausse de 15 % des bénéfices et une baisse 4 % des charges sur 12 mois. Au T4 2015, les Services bancaires de détail aux États-Unis ont inscrit, en dollars américains, une baisse de 2 % des bénéfices et une hausse de 5 % des charges sur 12 mois.

# T4 2015 : Faits saillants pour le portefeuille de crédit

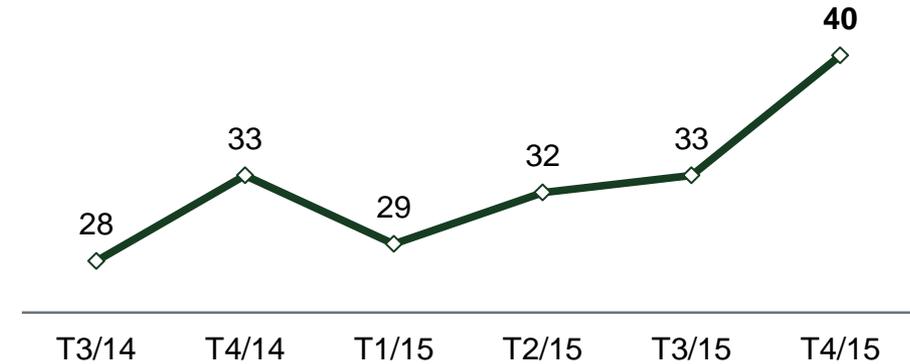


## Faits saillants

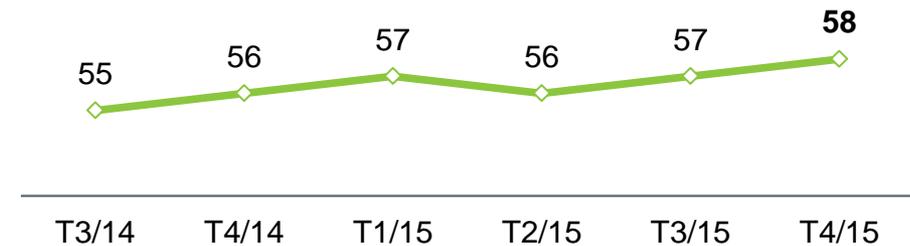
- Rendement et croissance des volumes solides et soutenus dans l'ensemble des portefeuilles
  - Hausse de 7 pdb du ratio PPC, surtout attribuable :
    - aux provisions ponctuelles liées aux inondations en Caroline du Sud (3 pdb)
    - à une augmentation de la provision pour pertes sur créances subies mais non encore décelées, en raison de la croissance des volumes
  - Le ratio est nettement à l'intérieur de la fourchette attendue étant donné le contexte actuel en matière de crédit.

Excellente qualité du crédit

## Ratio PPC (pdb)<sup>1</sup>



## Ratio des prêts douteux bruts (pdb)<sup>2</sup>



1. Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base trimestrielle annualisée / moyenne du montant net des prêts et des acceptations; la PPC totale exclut l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur, les titres de créance classés comme prêts et les éléments à noter.

2. Ratio de prêts douteux bruts : prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts (tous les deux au comptant). Exclusion faite de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.

1

L'une des 10 grandes banques de détail en Amérique du Nord

*5<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

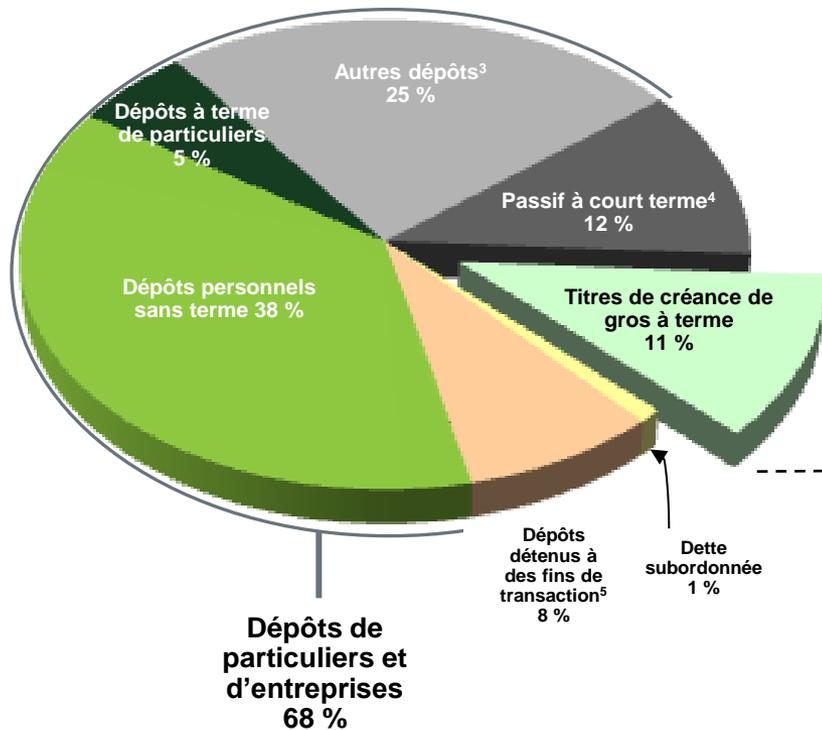
Accent sur les occasions de croissance

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

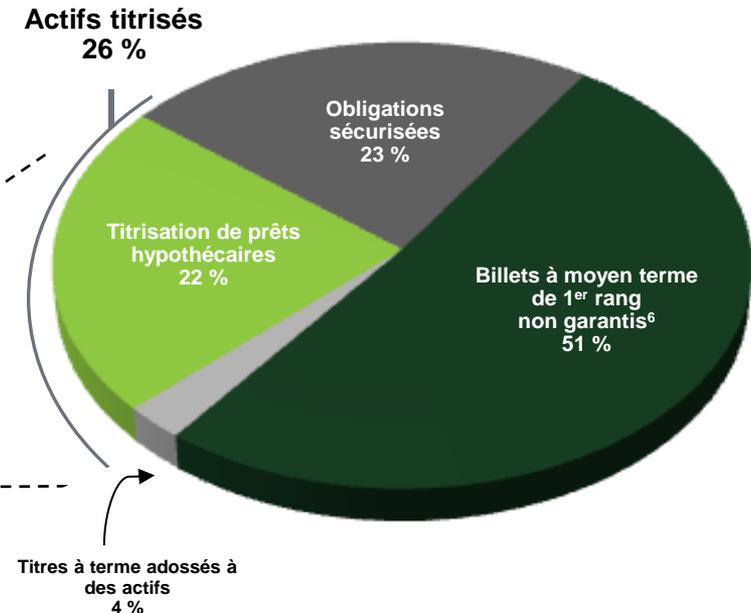
# Composition attrayante du bilan<sup>1</sup>



## 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. Au 31 octobre 2015.  
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

(en G\$ CA, sauf indication contraire)	T4 2015
<b>Portefeuille des Services de détail au Canada</b>	<b>355,9 \$</b>
<b>Prêts aux particuliers</b>	<b>298,6 \$</b>
Prêts hypothécaires résidentiels	184,5
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	61,2
Prêts automobiles indirects	19,0
Lignes de crédit non garanties	9,6
Cartes de crédit	18,0
Autres prêts aux particuliers	6,3
<b>Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux petites entreprises)</b>	<b>57,3 \$</b>
<b>Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en \$ US)</b>	<b>130,4 \$ US</b>
<b>Prêts aux particuliers</b>	<b>59,7 \$ US</b>
Prêts hypothécaires résidentiels	20,6
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) <sup>1</sup>	10,2
Prêts automobiles indirects	19,0
Cartes de crédit	9,3
Autres prêts aux particuliers	0,6
<b>Services bancaires commerciaux</b>	<b>70,7 \$ US</b>
Immobilier non résidentiel	13,9
Immobilier résidentiel	4,3
Commercial et industriel	52,5
<b>Opérations de change – portefeuille des Services bancaires de détail aux É.-U.</b>	<b>40,0 \$</b>
<b>Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en \$ CA)</b>	<b>170,4 \$</b>
<b>Portefeuille des Services bancaires de gros<sup>2</sup></b>	<b>33,7 \$</b>
<b>Autres<sup>3</sup></b>	<b>2,2 \$</b>
<b>Total</b>	<b>562,2 \$</b>

## Faits saillants

### Portefeuille canadien

- Le crédit garanti par des biens immobiliers a progressé de 5 % sur 12 mois.
  - Portefeuille de 246 G\$ (56 % assuré)
  - RPV actuel<sup>4</sup> de 61 % sur les prêts hypothécaires non assurés
- Le volume des prêts automobiles a progressé de 16 % sur 12 mois.
- Les volumes pour tous les autres prêts à la consommation ont été stables sur 12 mois.
- Les prêts aux entreprises et les acceptations ont progressé de 9 % sur 12 mois.

### Portefeuille américain

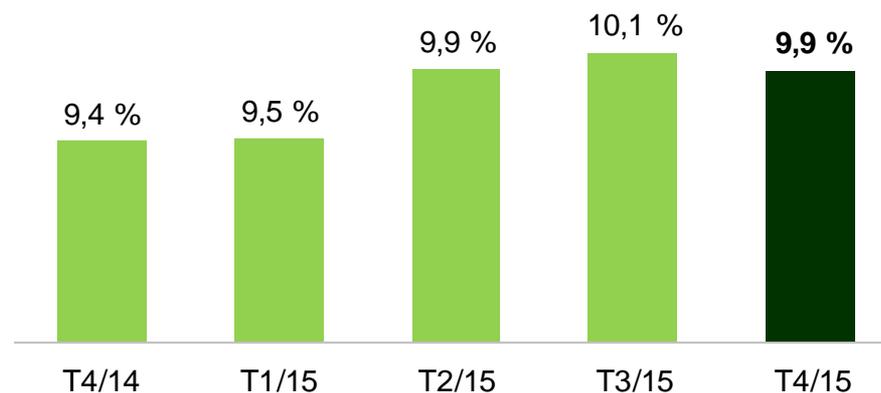
- Les prêts moyens aux particuliers ont grimpé de 4 % sur 12 mois, en excluant Nordstrom.
- Les prêts moyens aux entreprises ont progressé de 17 % sur 12 mois.

1. La 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. L'élément « Autres » comprend les prêts acquis ayant subi une perte de valeur et 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.  
 Exclusion faite des titres de créance classés comme prêts.

## Faits saillants

- Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires selon Bâle III de 9,9 %
- Baisse sur 3 mois en raison surtout des frais de restructuration au T4 et de la croissance des actifs pondérés en fonction des risques
- Ratio d'endettement de 3,7 %
- Ratio de liquidité à court terme de 126 %
- Annonce d'une offre publique de rachat d'actions ordinaires dans le cours normal des activités pouvant aller jusqu'à 9,5 millions d'actions ou environ 500 M\$, sous réserve de l'approbation des autorités réglementaires

## Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO selon Bâle III<sup>1</sup>



Nous demeurons en bonne position pour suivre l'évolution du cadre réglementaire et des exigences relatives aux CP.

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 ». Le 1<sup>er</sup> janvier 2014, 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 scalaire selon laquelle l'exigence s'établit à 57 % en 2014, à 64 % en 2015 et 2016, à 72 % en 2017, à 80 % en 2018 et à 100 % en 2019.

# Accent sur le rendement rajusté en fonction des risques

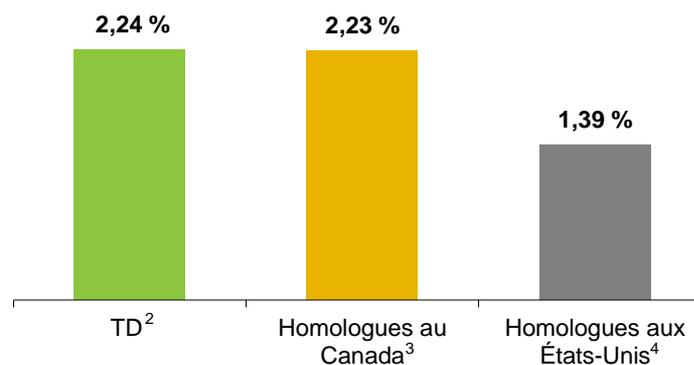


## Distinctions

- « La banque la plus sûre en Amérique du Nord, et l'une des 50 banques les plus sûres du monde »  
– Le magazine *Global Finance*
- « La meilleure grande banque en Amérique »  
– Le magazine *Money*®
- « L'une des sociétés les plus admirées au monde »  
– Le magazine *Fortune*
- « La meilleure banque au Canada »  
– Le magazine *Euromoney*

Une entreprise bien notée

## Rendement rajusté des actifs pondérés en fonction des risques au T4 2015<sup>1</sup>



## Notes<sup>5</sup>

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

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 20.  
 2. Les données de la TD sont fonction des résultats rajustés du T4 2015, définis à la note 3 de la diapositive 4.  
 3. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, Scotia et CIBC). D'après les résultats rajustés pour le T4 2015 clos le 31 octobre 2015.  
 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 T3 2015 clos le 30 septembre 2015.  
 5. Pour plus de renseignements sur la notation, voir la note 2 de la diapositive 4.

1

L'une des 10 grandes banques de détail en Amérique du Nord

*5<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 %*

## Stratégie cohérente

### Nos avantages concurrentiels

- Services à la clientèle et commodité réputés
- Engagement ferme en matière d'excellence opérationnelle
- L'UNION fait la force à la TD
- Culture et équipe gagnantes



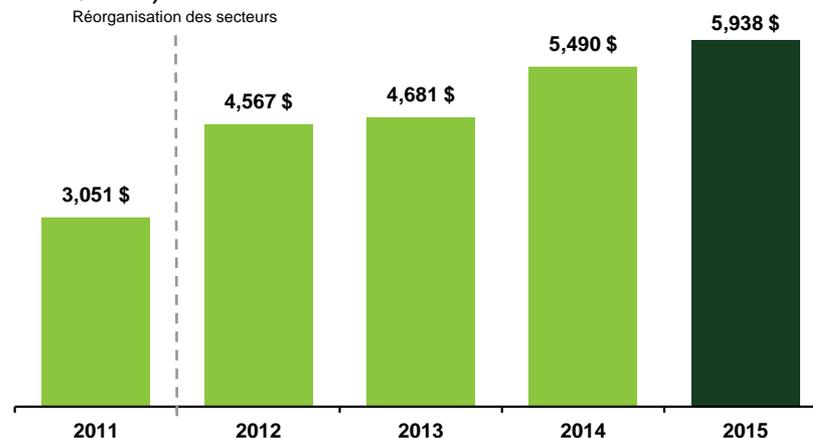
Lauréat du prix  
JD Power pour une  
10<sup>e</sup> année d'affilée<sup>6</sup>



Reconnue pour les  
meilleurs services  
bancaires par Ipsos  
pour la 11<sup>e</sup> année  
d'affilée<sup>7</sup>

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

## Bénéfice net rajusté<sup>1</sup> (en M\$ CA)



### Faits saillants du T4 2015

Total des dépôts <sup>2</sup>	269 G\$ CA	Employés <sup>4</sup>	38 782
Total des prêts <sup>2</sup>	354 G\$ CA	Clients	Environ 15 millions
Actifs administrés	310 G\$ CA	Utilisateurs des services mobiles <sup>5</sup>	3,0 M
Actifs gérés	245 G\$ CA	Succursales	1 165
Primes d'assurance brutes souscrites <sup>3</sup>	4,0 G\$ CA	GAB	2 879
Bénéfice rajusté <sup>3</sup>	5,9 G\$ CA		

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4. Voir les notes 1 et 2 de la diapositive 11 pour une explication du bénéfice net présenté selon les IFRS et les PCGR du Canada, et de l'information sur la réorganisation des secteurs. 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 et 2015.

2. Le total des dépôts est établi en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers, d'entreprises et de gestion du patrimoine au T4 2015. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au T4 2015.

3. Pour les quatre derniers trimestres se terminant par le T4 2015. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4. Le bénéfice comme présenté pour la même période s'est chiffré à 5 938 M\$ CA.

4. Effectif moyen en équivalents temps plein au T4 2015.

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.

6. Parmi les cinq grandes banques de détail, TD Canada Trust a reçu la plus haute note dans les études de 2006 à 2015 sur la satisfaction de la clientèle des services bancaires de détail canadiens de J.D. Power and Associates (Canadian Retail Banking Customer Satisfaction Study<sup>SM</sup>). L'étude de 2015 reposait sur un total de plus de 14 000 réponses et évaluait l'opinion des clients à l'égard de l'institution financière avec laquelle ils font principalement affaire. Les résultats exclusifs de l'étude font état de l'expérience et des perceptions de consommateurs sondés d'avril à mai 2015. Vos expériences pourraient être différentes. Consultez le site [jdpower.com](http://jdpower.com).

7. 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 bancaires personnels

- Première ou deuxième place quant à la part du marché pour la plupart des produits de détail<sup>1</sup>
- Nombre d'heures d'ouverture des succursales supérieur de 44 % en moyenne à celui des concurrents<sup>2</sup>, des services bancaires le dimanche dans près de 430 succursales
- Services bancaires mobiles comptant le plus grand nombre d'abonnés utilisant ces services au Canada<sup>3</sup>
- Première ou deuxième place quant à la part du marché les prêts automobiles à taux préférentiel et spécialisés ainsi que pour le financement de véhicules récréatifs nautiques et sportifs<sup>4</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
- Première place en matière de gestion de placements institutionnels<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<sup>7</sup>
- Premier assureur sur le marché de l'affinité<sup>7</sup>

**Fondements solides assurés par les services de détail au Canada et rendement démontré**

1. Sources : ABC, BSIF et IFIC en date d'août 2015 – Market Share Summary (rapport produit à l'interne).

2. Au 31 juillet 2015. Les homologues au Canada sont la Banque Royale, la Banque Scotia, BMO et CIBC.

3. Rapport Comscore en date du 30 juin 2015.

4. Réseau Dealer Track, au 31 juillet 2015.

5. Source : ABC, au 31 juillet 2015. Les homologues au Canada sont la Banque Royale, la Banque Scotia, BMO et CIBC.

6. Source : Rapport 2015 *Top 40 Money Managers* de Benefits Canada publié en mai 2015.

7. Les classements sont fondés sur les données disponibles du BSIF, des assureurs, le Bureau d'assurance du Canada et les 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.

## 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



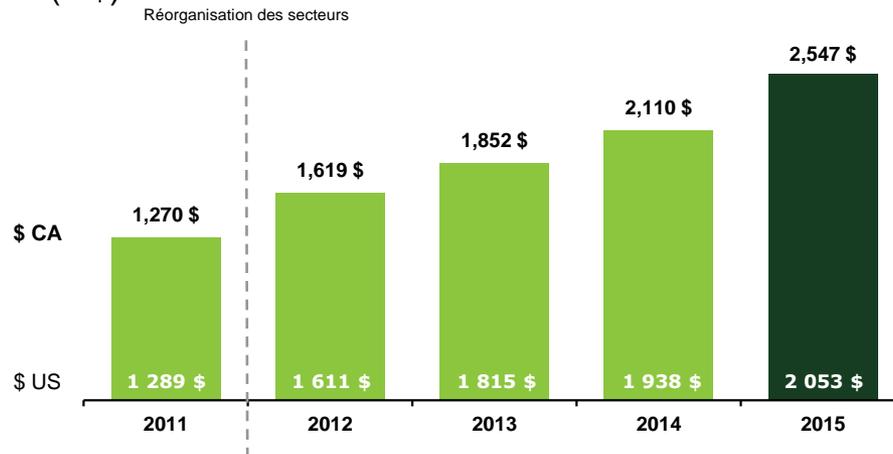
Nommée « meilleure grande banque » par le magazine *Money*® en 2015<sup>6</sup>



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

**Modeste croissance prévue des bénéfices en l'absence de hausses de taux**

## Bénéfice net rajusté<sup>1</sup> (M\$)



### Faits saillants du T4 2015

	\$ CA	\$ US		
Total des dépôts <sup>2</sup>	281 G\$	214 G\$	Employés <sup>4</sup>	25 250
Total des prêts <sup>2</sup>	167 G\$	127 G\$	Clients	Plus de 8 millions
Actifs administrés	16 G\$	12 G\$	Utilisateurs des services mobiles <sup>5</sup>	1,9 M
Actifs gérés	101 G\$	77 G\$	Succursales	1 298
Bénéfice rajusté <sup>3</sup>	2,5 G\$	2,1 G\$	GAB	2 019

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4. Voir les notes 1 et 2 de la diapositive 11 pour une explication du bénéfice net présenté selon les IFRS et les PCGR du Canada, et de l'information sur la réorganisation des secteurs. 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.

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 T4 2015. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au T4 2015.

3. Pour les quatre derniers trimestres se terminant par le T4 2015. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4. Le bénéfice comme présenté pour la même période s'est chiffré à 2 488 M\$ CA (2 007 M\$ US).

4. Effectif moyen en équivalents temps plein au T4 2015.

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.

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'endossent 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 plus de 8 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
- N° 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
- Obtention du prix de J.D. Power des services bancaires aux petites entreprises dans la région du Nord-Est en 2015<sup>3</sup>

## 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
- Conclusion d'une relation stratégique de cartes de crédit avec Nordstrom et acquisition du portefeuille actuel de cartes de crédit Visa et de cartes de crédit grand public de marque privée américaines<sup>4</sup>
- Opérations à l'échelle de l'Amérique du Nord et savoir-faire professionnel

## Prêts automobiles

- 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 toutes les territoires desservi par TD Bank.
- Crédit indirect de première qualité aux concessionnaires dans les 50 États et le District de Columbia
- 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>
- N° 1 des courtiers aux États-Unis pour sa note globale par StockBrokers.com pour une quatrième 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 City, au 31 octobre 2015, selon SNL Financial.

3. 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).

4. Le 1<sup>er</sup> octobre 2015, la Banque a acquis le portefeuille existant de cartes de crédit personnelles Visa et de marque privée de Nordstrom aux États-Unis et est devenue l'émetteur américain exclusif de cartes de crédit Visa de marque Nordstrom et de cartes de crédit de consommateur de marque privée aux clients de Nordstrom.

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

## 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

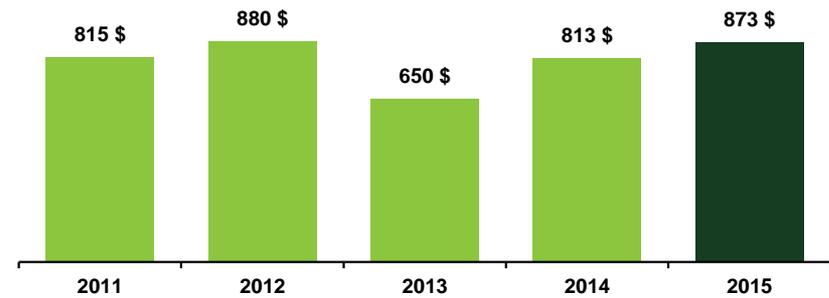
- Exercer nos activités avec détermination dans un marché axé sur les clients et les secteurs (p. ex. agences suprasouveraines, titres à revenu fixe, opérations de change)

**Dans le top 3 en termes de souscription d'obligations de sociétés et d'État<sup>5</sup>**

**N° 1 pour la vente de blocs de titres depuis 14 ans au Canada<sup>6</sup>**

## Bénéfice net<sup>1</sup>

(en M\$ CA)



### Faits saillants du T4 2015

Actifs pondérés en fonction des risques – capitaux propres attribuables aux AO de première catégorie <sup>2</sup>	65 G\$ CA
Revenus tirés des activités de négociation <sup>3</sup>	1,5 G\$ CA
Bénéfices <sup>3</sup>	873 M\$ CA
Employés <sup>4</sup>	3 741

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

1. Le bénéfice comme présenté correspondait au bénéfice rajusté pour toutes les périodes indiquées dans le tableau. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4.  
 2. Les montants sont calculés conformément au dispositif réglementaire de Bâle III et sont présentés selon la méthode « tout compris ». Le 1<sup>er</sup> janvier 2014, 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 scalaire selon laquelle l'exigence s'établit à 57 % en 2014 pour le calcul du ratio des fonds propres de catégorie 1. Ce pourcentage passe à 64 % en 2015 et 2016, à 72 % en 2017, à 80 % en 2018 et à 100 % en 2019.  
 3. Pour les quatre derniers trimestres se terminant par le T4 2015.  
 4. Effectif moyen en équivalents temps plein au T4 2015.  
 5. Souscription d'obligations de sociétés et d'État au Canada pour l'année civile en cours, en date de septembre 2015. Exclusion faite des demandes autodirigées de banques locales et des demandes de cartes de crédit. Crédit-prime pour la génération de demande. Source : Bloomberg.  
 6. Opérations sur des blocs de titres canadiens selon la valeur, sur toutes les bourses canadiennes, de 2001 à 2014. Source : IRESS.

## 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° 1 pour la négociation d'options sur blocs de titres; n° 2 pour la vente de blocs de titres (Opérations sur des blocs de titres selon la valeur, sur toutes les bourses canadiennes; source : IRESS); n° 2 pour la souscription d'obligations d'État (crédit-prime pour la génération de demande; source : Bloomberg); n° 3 pour la souscription d'obligations de sociétés (exclusion faite des demandes autodirigées de banques locales et des demandes de cartes de crédit. Crédit-prime pour la génération de demande. Source : Bloomberg) et n° 3 pour les prêts syndiqués canadiens (Volume des ventes attribué au prorata aux arrangeurs principaux. Source : Bloomberg). Tous les classements sont pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2015.

## Stratégie cohérente

### 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.
- L'expérience **omnicanal** signifie des transitions sans heurts et un soutien en tout temps à l'échelle de multiples canaux, grâce à l'intégration des échanges physiques et numériques
- 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



### **Chef de file en matière d'excellence du service à la clientèle selon Ipsos<sup>1</sup>**

Parmi les cinq grandes banques canadiennes pour les services bancaires en succursale, aux GAB, en ligne, mobiles et téléphoniques fournis par un agent

## Améliorations numériques



Déposez des chèques facilement dès leur réception grâce au **Dépôt mobile TD** (États-Unis et Canada)



Déposez des chèques et des espèces en toute confiance à un **GAB sans enveloppes** et obtenez une image de chèque imprimée sur votre reçu (États-Unis et Canada)



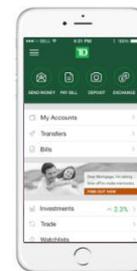
**TD Live Chat**

L'outil de clavardage de la TD donne aux clients la possibilité de communiquer en ligne avec des spécialistes des services bancaires (Canada)



**Text us at TDHELP**

C'est la 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 partout au moyen d'une application mobile intégrée (Canada)

- Au Canada, faites de petits achats avec votre téléphone intelligent et Paiement mobile TD, et accédez aisément à des renseignements bancaires au moyen de votre Apple Watch<sup>MC, 2</sup>
- Aux États-Unis, utilisez Apple Pay<sup>TM</sup> avec votre carte de débit ou de crédit Visa<sup>MD</sup> TD<sup>2</sup>

1. TD Canada Trust est chef de file en matière d'excellence des services bancaires dans les canaux suivants de l'édition 2015 des prix Meilleurs services bancaires d'Ipsos : les services bancaires en succursale, aux GAB, en ligne et mobiles. La position de chef de file se définit par une avance statistiquement importante sur les cinq autres grandes banques canadiennes (à un niveau de confiance de 95 %) ou par une égalité statistique avec une ou plusieurs des cinq grandes banques canadiennes. Les prix Meilleurs services bancaires d'Ipsos (édition 2015) sont attribués en fonction des résultats obtenus dans le cadre des sondages trimestriels sur l'indice du service à la clientèle (ISC). L'échantillon pour l'exercice 2015 du programme ISC clos en août 2015 est de 45 391 répondants qui ont fourni 65 991 cotes à des institutions financières à l'échelle du pays.

2. Apple, le logo Apple, Apple Watch, iPhone, iPad, Apple Pay et Touch ID sont des marques de commerce d'Apple Inc., enregistrées aux États-Unis et dans d'autres pays.

## Faits saillants

- **Satisfaction de la clientèle la plus élevée** parmi les cinq grandes banques de détail au Canada selon J.D. Power<sup>1</sup>
- Seule banque canadienne 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**
- Obtention d'une place parmi les **100 sociétés les plus écoresponsables du monde** selon Corporate Knights
- 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.
- 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 sixième année consécutive
- Titre de **Meilleure banque verte – Amérique du Nord 2015** octroyé par la société Capital Finance International du Royaume-Uni
- En tête de la liste des **50 meilleures entreprises citoyennes au Canada** publiée par Corporate Knights
- **Dons de plus de 82 M\$ CA en 2014** 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 **70 M\$ CA de fonds** pour soutenir plus de 23 000 projets locaux liés à l'environnement
- Plus de **185 000 arbres plantés dans le cadre des Journées des arbres TD**, le programme phare de la TD en matière de bénévolat au Canada, aux É.-U., au R.-U. et au Luxembourg des cinq dernières années; plus de 50 000 arbres de plus seront plantés en 2015
- 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 nord-américain Dow Jones de développement durable
  - 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**

## 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

## 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 de la TD pour être la meilleure banque

## 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 et 2014.  
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)



**Grand prix des meilleures relations avec les investisseurs :**  
Sociétés à forte capitalisation

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

**Meilleures relations avec les investisseurs par un chef des finances :**  
Sociétés à forte capitalisation

**Meilleures relations avec les investisseurs par un agent :**  
Sociétés à forte capitalisation

**Meilleure information financière**

**Meilleure utilisation de la technologie**



# **Groupe Banque TD**

## **Présentation aux investisseurs**

---

T4 2015