



Groupe Banque TD

Présentation à l'intention des investisseurs

T1 2016

Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs



De temps à autre, la Banque (comme elle est définie dans le présent document) fait des énoncés prospectifs, écrits et verbaux, y compris dans le présent document, d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis et d'autres communications.

En outre, des représentants de la Banque peuvent formuler verbalement des énoncés prospectifs aux analystes, aux investisseurs, aux médias et à d'autres personnes. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable du Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée Private Securities Litigation Reform Act of 1995. Les énoncés prospectifs comprennent, entre autres, les énoncés figurant dans le présent document, dans le rapport de gestion du rapport annuel 2015 (le rapport de gestion de 2015) de la Banque à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques » et, pour chacun de ses secteurs d'activité, aux rubriques « Perspectives et orientation pour 2016 », ainsi que dans d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2016 et par la suite et les stratégies pour les atteindre, le contexte réglementaire dans lequel la Banque exerce ses activités, ainsi que le rendement financier prévu de la Banque. Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes et expressions comme « croire », « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « estimer », « planifier » et « pouvoir » et de verbes au futur ou au conditionnel.

Par leur nature, ces énoncés prospectifs obligent la Banque à formuler des hypothèses et sont assujettis à des risques et incertitudes, généraux ou spécifiques. Particulièrement du fait de l'incertitude quant à l'environnement physique et financier, à la conjoncture économique, au climat politique et au cadre réglementaire, ces risques et incertitudes – dont bon nombre sont indépendants de la volonté de la Banque et dont les répercussions peuvent être difficiles à prévoir – peuvent faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement de ceux avancés dans les énoncés prospectifs. Les facteurs de risque qui pourraient entraîner, isolément ou collectivement, de tels écarts incluent les risques notamment de crédit, de marché (y compris y compris le risque de position sur titres de participation, le risque sur marchandises, le risque de change et le risque de taux d'intérêt), de liquidité, d'exploitation (y compris les risques liés à la technologie et à l'infrastructure), d'atteinte à la réputation, d'assurance, de stratégie et de réglementation ainsi que les risques juridiques, environnementaux, d'adéquation des fonds propres et les autres risques. Ces facteurs de risque comprennent notamment la conjoncture économique et commerciale dans les régions où la Banque exerce ses activités; la capacité de la Banque à mettre en œuvre ses principales priorités, notamment réaliser des acquisitions, fidéliser la clientèle, élaborer des plans stratégiques et recruter, former et maintenir en poste des dirigeants clés; les interruptions ou attaques (y compris les cyberattaques) visant la technologie informatique, l'Internet, les systèmes d'accès au réseau ou les autres systèmes ou services de communications voix-données de la Banque; l'évolution de divers types de fraude et d'autres comportements criminels auxquels la Banque est exposée; le défaut de tiers de se conformer à leurs obligations envers la Banque ou ses sociétés affiliées, notamment relativement au traitement et au contrôle de l'information; l'incidence de la promulgation de nouvelles lois et de nouveaux règlements et de la modification des lois et des règlements actuels ou de leur application, y compris sans s'y restreindre les lois fiscales, les lignes directrices en matière d'information sur les fonds propres à risque et les directives réglementaires en matière de liquidité; le contexte de contentieux globalement difficile, y compris aux États-Unis; la concurrence accrue, y compris dans le domaine des services bancaires par Internet et par appareil mobile et des concurrents offrant des services non traditionnels; les changements apportés aux notations de crédit de la Banque; les variations des taux de change et d'intérêt (y compris la possibilité de taux d'intérêt négatifs); l'augmentation des coûts de financement et de la volatilité des marchés causée par l'illiquidité des marchés et la concurrence pour l'accès au financement; les estimations comptables critiques et les changements apportés aux normes comptables et aux méthodes comptables utilisées par la Banque; les crises d'endettement potentielles et existantes à l'échelle internationale; et l'occurrence d'événements catastrophiques naturels et autres que naturels et les demandes d'indemnisation qui en découlent. La Banque avise le lecteur que la liste qui précède n'est pas une liste exhaustive de tous les facteurs de risque possibles et que d'autres facteurs pourraient également avoir une incidence négative sur les résultats de la Banque. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la section « Facteurs de risque et gestion des risques » du rapport de gestion de 2015, telle qu'elle peut être mise à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite et dans les communiqués (le cas échéant) relatifs à toute transaction ou tout événement dont il est question à la rubrique « Événements importants » dans le rapport de gestion pertinent, lesquels peuvent être consultés sur le site Web www.td.com/francais. Le lecteur doit examiner ces facteurs attentivement, ainsi que d'autres incertitudes et événements possibles, de même que l'incertitude inhérente aux énoncés prospectifs, avant de prendre des décisions à l'égard de la Banque, et ne doit pas se fier indûment aux énoncés prospectifs de la Banque.

Les hypothèses économiques importantes étayant les énoncés prospectifs contenus dans le présent document sont décrites dans le rapport de gestion 2015 à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques » et, pour chacun des secteurs d'exploitation, sous les rubriques « Perspectives et orientation pour 2016 », telles qu'elles peuvent être mises à jour dans les rapports trimestriels aux actionnaires déposés par la suite.

Tout énoncé prospectif contenu dans le présent document représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes et est communiqué afin d'aider les actionnaires de la Banque et les analystes à comprendre la situation financière, les objectifs, les priorités et les attentes en matière de rendement financier pour la Banque aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et peut ne pas convenir à d'autres fins. La Banque n'effectuera pas de mise à jour de quelque énoncé prospectif, écrit ou verbal, qu'elle peut faire de temps à autre directement ou indirectement, à moins que la législation en valeurs mobilières applicable ne l'exige.

Groupe Banque TD – Messages clés



1

Parmi les dix plus grandes banques en Amérique du Nord

6^e banque en importance selon le total de l'actif¹

7^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹

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 terme² 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
- Présence dans les principaux centres financiers du monde, y compris New York, Londres et Singapour



2 421
succursales
de détail en
Amérique
du Nord

T1 2016 ¹ (\$ CA, sauf indication contraire)	Services de détail au Canada	Services de détail aux États-Unis
Total des dépôts²	272 G\$	301 G\$
Total des prêts³	359 G\$	184 G\$
Actifs administrés	308 G\$	17 G\$
Actifs gérés	247 G\$	100 G\$
Bénéfice comme présenté⁴	6,0 G\$	2,6 G\$
Bénéfice rajusté⁴	6,0 G\$	2,7 G\$
Clients	Environ 15 millions	Plus de 8 millions
Employés⁵	38 301	25 226

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

1. Le T1 2016 représente la période entre le 1^{er} novembre 2015 et le 31 janvier 2016.
 2. Le total des dépôts est établi en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers et celle des dépôts d'entreprises au T1 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 T1 2016.
 4. Pour les quatre derniers trimestres se terminant par le T1 2016. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4.
 5. Effectif moyen en équivalent temps plein dans ces segments au T1 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 janvier 2016. Les notes ne constituent pas des recommandations visant l'achat, la vente ou la conservation d'une obligation financière dans la mesure où elles n'expriment aucun commentaire sur le cours du marché ou la pertinence pour un investisseur. Les notes peuvent être modifiées ou retirées à tout moment par les agences de notation.
3. La Banque dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) et désigne les résultats dressés selon les IFRS, les principes comptables généralement reconnus (PCGR) actuels, « comme présentés ». La Banque a également recours à des mesures financières non conformes aux PCGR pour obtenir les résultats « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés, déduction faite des impôts sur le résultat) afin d'évaluer chacun de ses secteurs d'activité et de mesurer son rendement global. Se reporter à la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du Rapport aux actionnaires du T1 2016 pour de plus amples renseignements et un rapprochement des mesures non conformes aux PCGR utilisées par la Banque par rapport aux résultats comme présentés.
4. Les activités de détail comprennent les Services bancaires de détail au Canada et les Services bancaires de détail aux États-Unis. Pour en savoir plus, voir la diapositive 7.
5. Le rendement des actifs pondérés en fonction des risques correspond au bénéfice net rajusté disponible pour les actionnaires ordinaires, divisé par la moyenne du rendement pondéré en fonction des risques. Pour en savoir plus, voir la diapositive 22. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 ci-dessus.

Affronter la concurrence sur des marchés attrayants



Statistiques du pays



- 11^e économie mondiale
- PIB nominal de 2 000 G\$ CA
- Population de 36 millions d'habitants

Système bancaire canadien

- Le système bancaire le plus solide au 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 1 157 succursales et de 2 869 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 17 300 G\$ US
- Population de 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 territoires

Activités de la TD aux États-Unis

- Réseau de 1 264 succursales et de 1 989 GAB⁶
- Activités exercées dans 5 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 1 700 G\$ US⁴
- Accès à près de 77 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 2008-2015, Forum économique mondial.

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

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

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

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

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

La TD en Amérique du Nord



T1 2016 \$ CA, sauf indication contraire		Classement au Canada ⁵	Classement en Amérique du Nord ⁶
Total de l'actif	1 174 G\$	2 ^e	6 ^e
Total des dépôts	737 G\$	2 ^e	6 ^e
Capitalisation boursière	98 G\$	2 ^e	7 ^e
Bénéfice net rajusté¹ (<i>quatre derniers trimestres</i>)	8,9 G\$	2 ^e	6 ^e
Bénéfice net comme présenté (<i>quatre derniers trimestres</i>)	8,2 G\$	s. o.	s. o.
Ratio des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de catégorie 1²	9,9 %	4 ^e	9 ^e
Effectif moyen en équivalent temps plein³	79 927	2 ^e	6 ^e
Note attribuée par Moody's⁴	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 21. La banque arrive *ex æquo* avec un homologue canadien.

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, BNS et CIBC). Résultats rajustés sur une base comparable de façon à exclure les éléments non sous-jacents ciblés. D'après les résultats pour le T1 2016 clos le 31 janvier 2016.

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 T4 2015 clos le 31 décembre 2015.

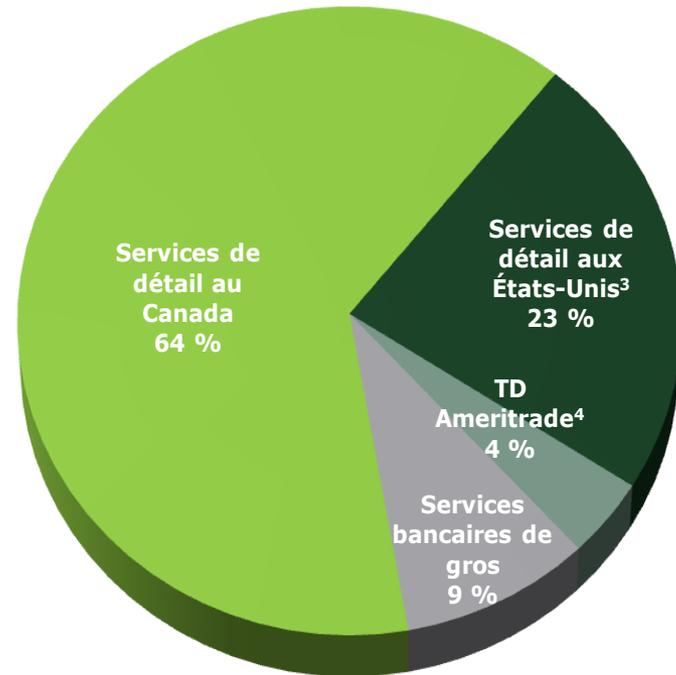
Composition des bénéfices



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 États-Unis**
Parmi les 10 principales banques aux États-Unis⁵, avec des occasions de croissance interne considérables
- **Services bancaires de gros**
Courtier nord-américain privilégiant les activités axées sur la clientèle

Répartition des bénéfices rajustés pour 2015^{1, 2}



Bâtir une entreprise solide et offrir de la valeur

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

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

3. 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.

4. Participation déclarée de la TD de 41,68 % dans TD Ameritrade au 31 janvier 2016 (41,54 % au 31 octobre 2015).

5. Voir la note 1 de la diapositive 27.

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 du portefeuille de cartes de crédit de Target et d'Epoch et entente annoncée avec Aimia et la CIBC
 Principal émetteur de la carte de crédit Visa Aéroplan; acquisition d'environ 50 % du portefeuille CIBC Aéroplan
 Conclusion d'une relation stratégique de cartes de crédit avec Nordstrom

Fin des années 1990
 2000
 2001
 2002 - 2004
 2005
 2006
 2007
 2008
 2009
 2010
 2011
 2012
 2013
 2014
 2015

Aucune acquisition importante d'une grande maison de courtage

Abandon de certains produits (produits structurés, produits de crédit non liés aux entreprises 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

DE COURTIER TRADITIONNEL À COURTIER LIÉ À LA MARQUE

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

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

Notre 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

Groupe Banque TD – Messages clés



1

Parmi les dix plus grandes banques en Amérique du Nord

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

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 terme² de 7 % à 10 %

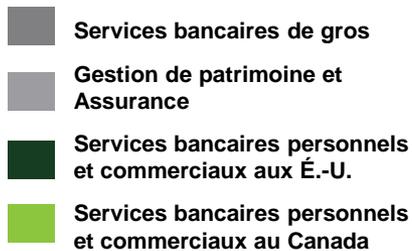
Croissance stable des bénéfices



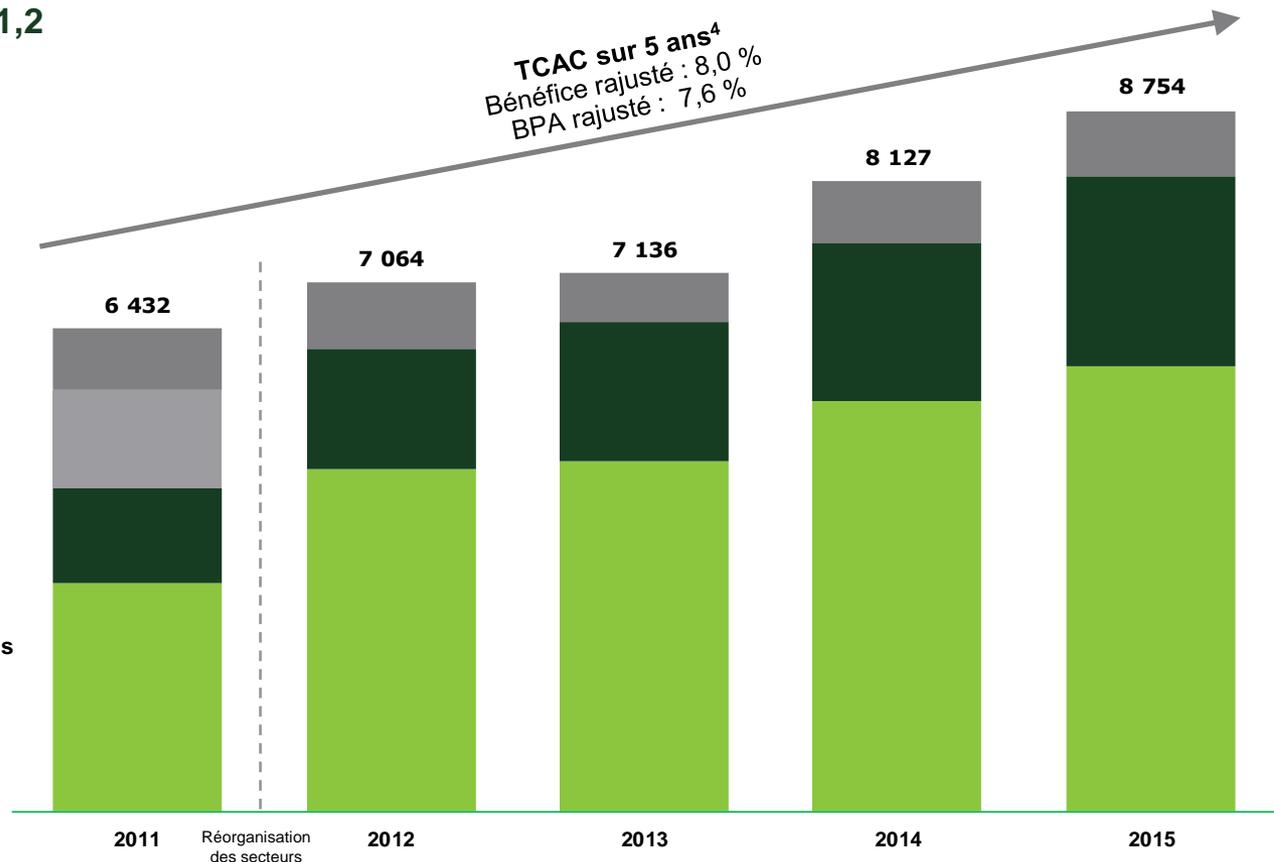
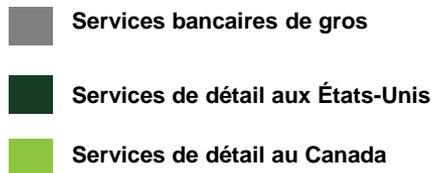
Bénéfice rajusté^{1,2}

(en M\$ CA)

2011² :



De 2012 à 2015³ :



Objectif de croissance à moyen terme de 7 % à 10 % du BPA rajusté¹

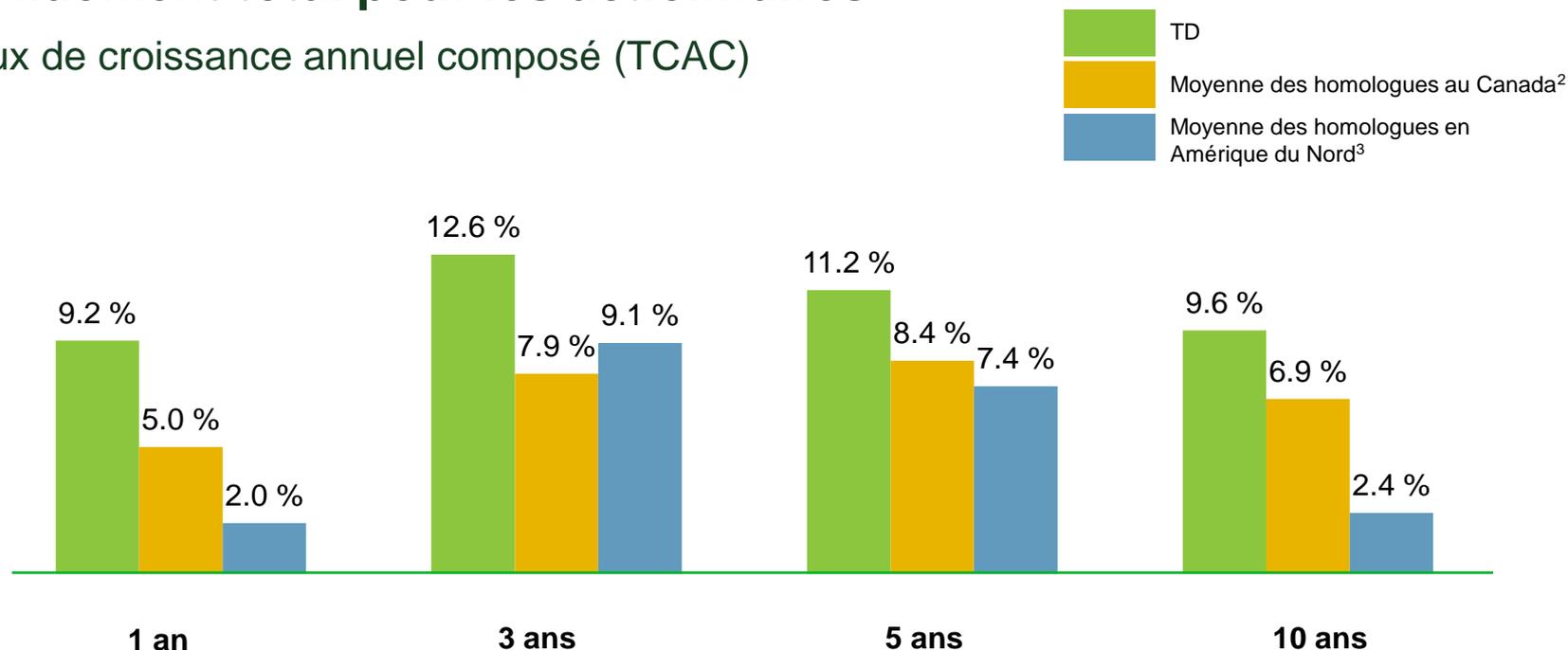
1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4. Aux fins du calcul de l'apport de chaque secteur d'activité, le bénéfice rajusté du secteur Siège social est exclu. Le bénéfice comme présenté se présente comme suit : 6 045 M\$ en 2011, 6 460 M\$ en 2012, 6 640 M\$ en 2013,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

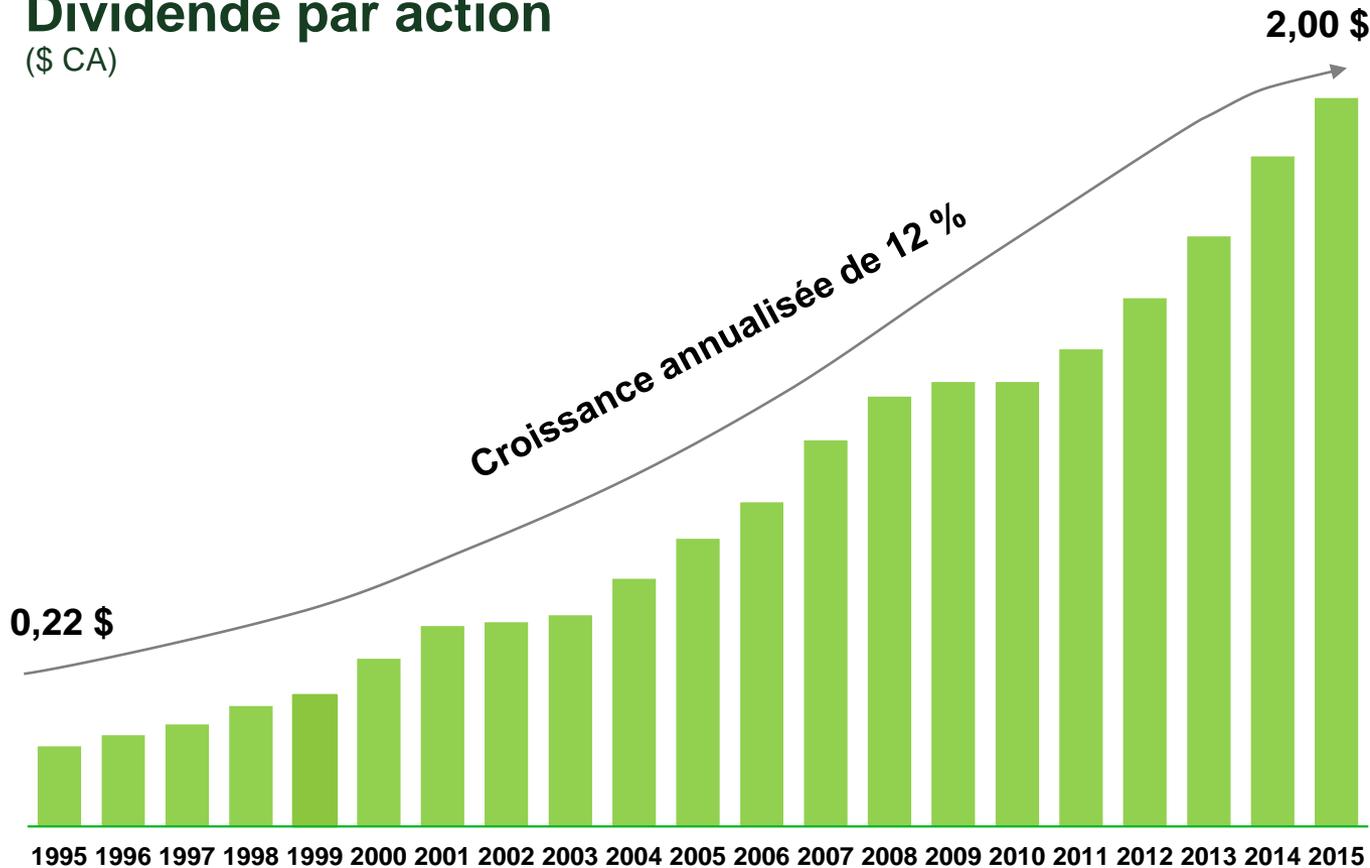
2. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, BNS et CIBC).

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 :**
3,9 %¹

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 T1 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 T1 2016



Total pour la Banque (sur 12 mois)

BPA rajusté de 1,18 \$, en hausse de 5 %

Bénéfice net rajusté en hausse de 6 %

Produits rajustés en hausse de 12 %

- Hausse de 4 % hors change et acquisitions
- Croissance des volumes de prêts et de dépôts et hausse des honoraires pour les Services de détail

Charges rajustées en hausse de 12 %

- Hausse de 1 % hors change et acquisitions
- Nouveaux investissements financés par des gains de productivité

Secteurs (sur 12 mois)

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

Bénéfice des Services de détail aux États-Unis en hausse de 20 %

Bénéfice des Services bancaires de gros en baisse de 16 %

Faits saillants financiers – M\$ CA

Rajustés ¹	T1 2016	T4 2015	T1 2015
Produits	8 564	8 096	7 614
Charges	4 579	4 480	4 092
Bénéfice net	2 247	2 177	2 123
BPA dilué (\$)	1,18	1,14	1,12

Comme présenté	T1 2016	T4 2015	T1 2015
Produits	8 610	8 047	7 614
Charges	4 653	4 911	4 165
Bénéfice net	2 223	1 839	2 060
BPA dilué (\$)	1,17	0,96	1,09

Bénéfice par secteur – M\$ CA

	T1 2016	T4 2015	T1 2015
Services de détail² (rajusté)	2 264	2 142	2 074
<i>Services de détail (comme présenté)</i>	<i>2 264</i>	<i>2 091</i>	<i>2 074</i>
Services bancaires de gros	161	196	192
Siège social (rajusté)	(178)	(161)	(143)
<i>Siège social (comme présenté)</i>	<i>(202)</i>	<i>(448)</i>	<i>(206)</i>

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

2. 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 T1 2016 et le rapport de gestion de 2015 de la Banque.

Faits saillants des résultats des secteurs au T1 2016



Services de détail au Canada

- Bénéfice net en hausse de 4 % sur 12 mois
- Hausse attribuable à la croissance des prêts, des dépôts et des actifs dans les activités de gestion de patrimoine, et à la hausse des produits tirés des honoraires, partiellement neutralisée par une augmentation des PPC et du taux d'imposition effectif.
- Les PPC sont en hausse de 3 % sur 3 mois, en raison de la hausse des recouvrements du trimestre précédent.
- Charges stables sur 12 mois

Services de détail aux États-Unis

- Revenu net en hausse de 3 % sur 12 mois en dollars américains
- Les résultats s'expliquent par la croissance des produits et la gestion des charges, partiellement neutralisées par une augmentation des PPC et par la diminution des marges.
- Les PPC sont en hausse de 20 % sur 3 mois, en raison de la croissance du volume des prêts commerciaux.
- Charges en hausse de 1 % sur 12 mois

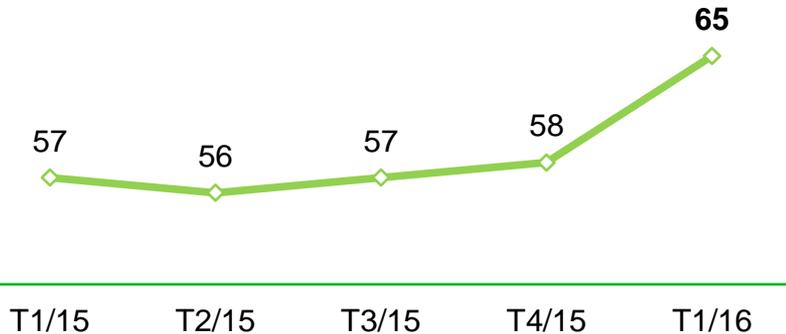
Services bancaires de gros

- Bénéfice net en baisse de 16 % sur 12 mois
- Les produits ont diminué de 7 % sur 12 mois, en raison d'une diminution des volumes de négociation d'actions et des gains sur valeurs mobilières, partiellement neutralisée par une hausse des produits tirés des honoraires et des activités sur les marchés des titres à revenu fixe.
- Baisse des charges de 1 % sur 12 mois

Faits saillants du portefeuille de crédit au T1 2016

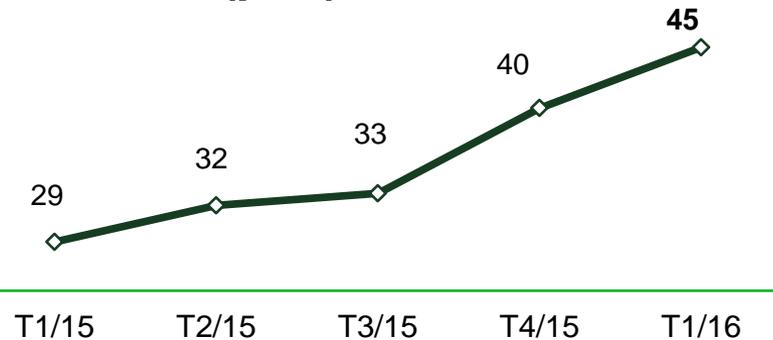


Ratio des prêts douteux bruts (pdb)¹



- Les prêts douteux bruts au sein des portefeuilles des Services de détail au Canada et des Services bancaires de gros ont été stables au cours des quatre derniers trimestres.
- Hausse trimestrielle des prêts douteux bruts aux États-Unis attribuable à l'effet négatif du change et au renouvellement continu des LDCVD Héritage à intérêt seulement.

Ratio PPC (pdb)²



- La qualité du crédit des portefeuilles des Services de détail et des Services bancaires de gros au Canada est solide; le taux de perte est stable à 25 pdb.
- Hausse des portefeuilles des Services de détail aux É.-U. attribuable aux opérations de change et à la hausse de la provision en raison du volume.
- Hausse de la provision de 65 M\$ CA dans le segment Siège social en raison de la croissance des volumes et d'une migration de crédit négative dans les régions sensibles aux prix du pétrole.

La qualité du crédit reste élevée dans les portefeuilles canadiens et américains

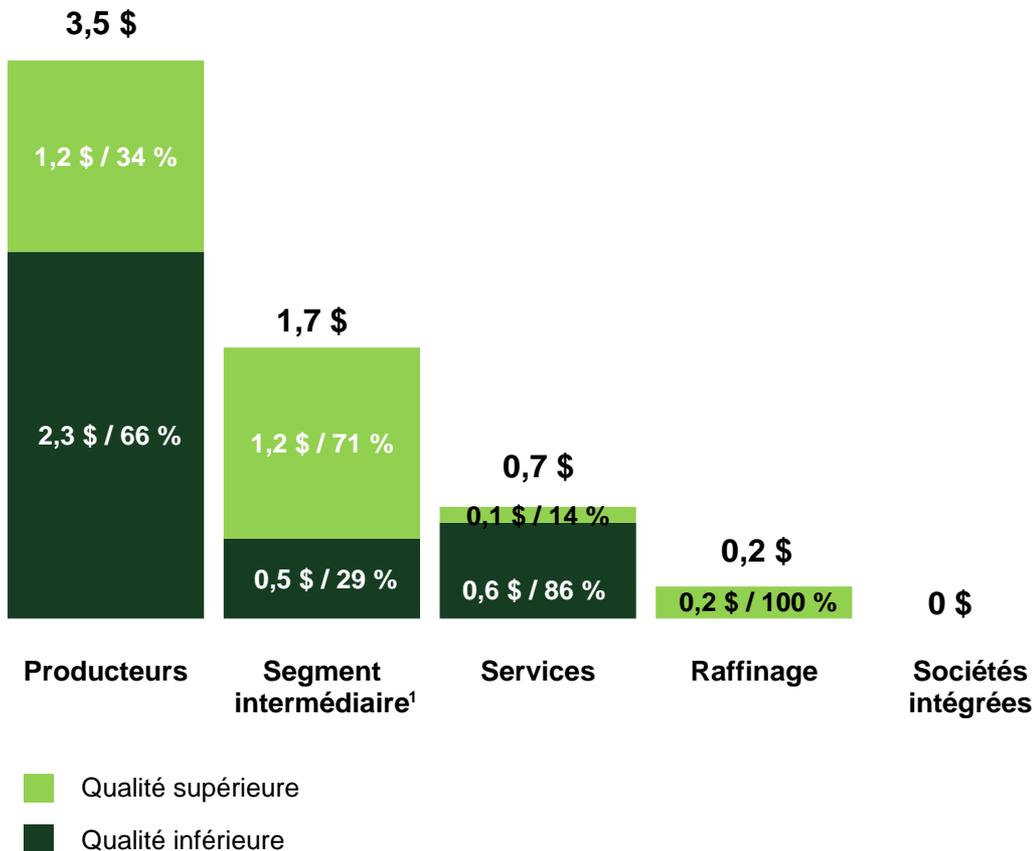
1. Ratio de prêts douteux bruts : prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts (tous les deux au comptant). Exclusion faite de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.

2. 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.

Exposition au secteur du pétrole et du gaz



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



Faits saillants

- Le solde des prêts aux producteurs de pétrole et de gaz et aux sociétés de services pétroliers et gaziers représente moins de 1 % du total des prêts et des acceptations bruts :
 - Aucun nouveau prêt douteux des Services bancaires de gros dans le secteur du pétrole et du gaz
 - 21 M\$ CA de prêts douteux des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires aux moyennes entreprises au cours du trimestre
 - L'augmentation de la provision des Services de détail au Canada et des Services bancaires de gros est surtout attribuable au secteur du pétrole et du gaz.
- En excluant le 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 total des prêts et des acceptations bruts.
 - La détérioration du portefeuille de crédit à la consommation dans les provinces touchées par la chute des prix du pétrole demeure à l'intérieur des prévisions.

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 – Messages clés



1

Parmi les dix plus grandes banques en Amérique du Nord

6^e banque en importance selon le total de l'actif¹

7^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹

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 terme² de 7 % à 10 %

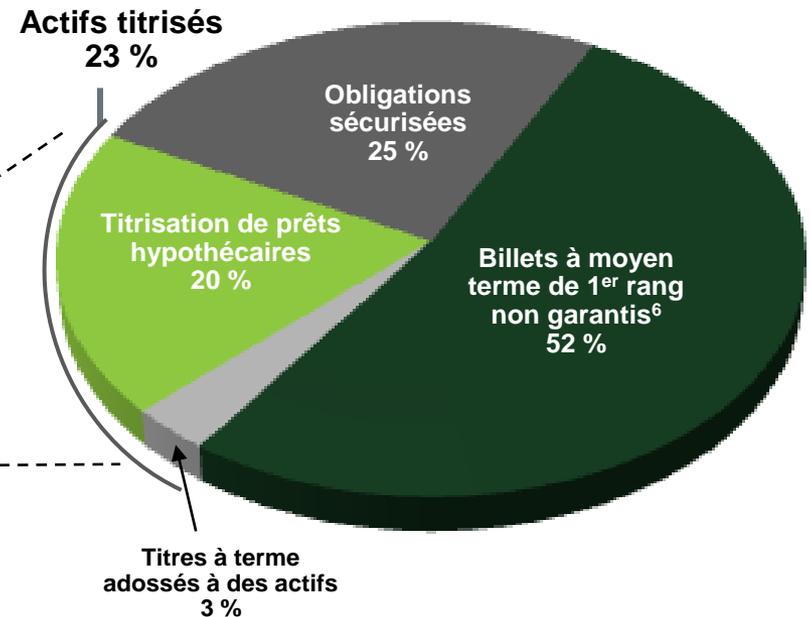
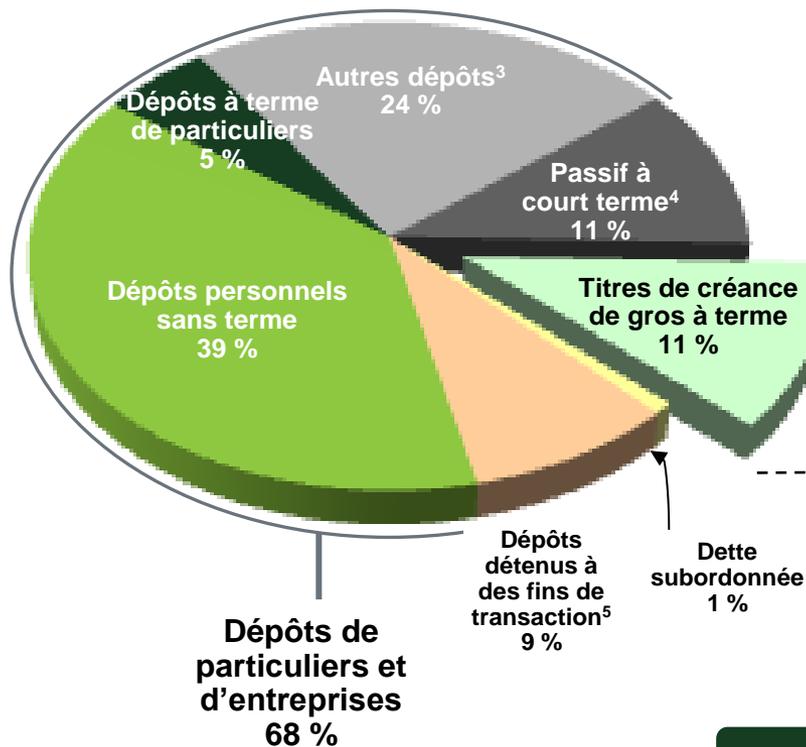
1. Voir la diapositive 6.
2. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4.

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. Au 31 janvier 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

(en G\$ CA, sauf indication contraire)	T1 2016
Portefeuille des Services de détail au Canada	359,2 \$
Prêts aux particuliers	299,8 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	185,9
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	61,2
Prêts automobiles indirects	19,2
Lignes de crédit non garanties	9,6
Cartes de crédit	17,9
Autres prêts aux particuliers	6,0
Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux petites entreprises)	59,4 \$
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en \$ US)	132,6 \$ US
Prêts aux particuliers	60,6 \$ US
Prêts hypothécaires résidentiels	20,4
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	10,2
Prêts automobiles indirects	19,6
Cartes de crédit	9,9
Autres prêts aux particuliers	0,5
Services bancaires commerciaux	72,0 \$ US
Immobilier non résidentiel	14,8
Immobilier résidentiel	4,5
Commercial et industriel	52,7
Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	53,1 \$
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en \$ CA)	185,7 \$
Portefeuille des Services bancaires de gros²	37,4 \$
Autres³	3,0 \$
Total	585,3 \$

Faits saillants

Portefeuille canadien

- Le crédit garanti par des biens immobiliers a progressé de 5 % sur 12 mois.
 - Portefeuille de 247 G\$ (55 % assuré)
 - RPV actuel⁴ de 59 % sur les prêts hypothécaires non assurés
- Prêts personnels en hausse de 5 % sur 12 mois
- Prêts aux entreprises et acceptations en hausse de 10 % sur 12 mois

Portefeuille américain

- Volumes de prêts en hausse de 13 % sur 12 mois, abstraction faite de l'acquisition dans le portefeuille de cartes stratégiques
- Prêts personnels en hausse de 5 % sur 12 mois
- Prêts aux entreprises en hausse de 20 % 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. La catégorie « Autres » comprend les prêts du secteur Siège social.

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

Remarque : Le total des chiffres peut ne pas correspondre à 100 % en raison de l'emploi de chiffres arrondis.

Excluent les titres de créance classés comme prêts.

Faits saillants

- Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 9,9 %
- Ratio d'endettement de 3,7 %
- Ratio de liquidité à court terme de 124 %
- Rachat dans le cadre normal des activités de 9,5 millions d'actions ordinaires

Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO¹

Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T4 2015	9,9 %
Production de fonds propres à l'interne	32 pdb
Rachats d'actions ordinaires	(13) pdb
Pertes actuarielles sur les régimes d'avantages du personnel	(8) pdb
Pertes latentes sur les valeurs mobilières disponibles à la vente comptabilisées dans le cumul des autres éléments du résultat global	(6) pdb
Augmentation des actifs pondérés en fonction des risques (hors change)	(4) pdb
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T1 2016	9,9 %

1. Les montants sont calculés en vertu du dispositif réglementaire de Bâle III, à l'exception des capitaux propres rattachés au rajustement de la valeur du crédit conformément à la ligne directrice du BSIF, et sont présentés selon la méthode dite « tout compris ». L'application progressive sur une période de cinq ans de l'exigence pour les fonds propres touchés par le rajustement de la valeur de crédit a commencé, en fonction d'une approche selon laquelle l'exigence s'établit à 64 % en 2015 et en 2016, à 72 % en 2017, à 80 % en 2018 et à 100 % en 2019.

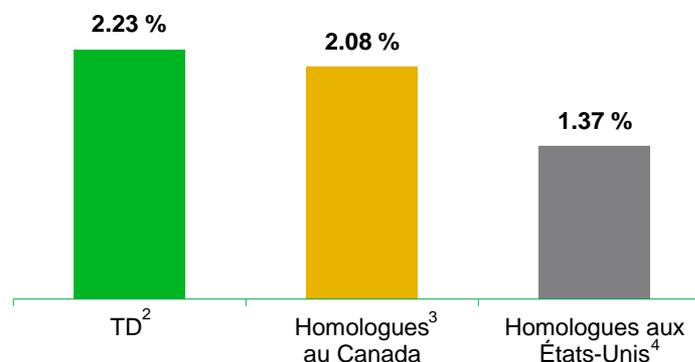
Accent sur le rendement rajusté en fonction des risques



Distinctions

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

Rendement rajusté des actifs pondérés en fonction des risques au T1 2016¹



Notes⁵

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

Une entreprise bien notée

1. Le rendement des actifs pondérés en fonction des risques correspond au bénéfice net rajusté disponible pour les actionnaires ordinaires, divisé par la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques. Les résultats rajustés sont définis à la note 3 de la diapositive 4. Voir la note 1 de la diapositive 21.
 2. Les données de la TD sont fonction des résultats rajustés du T1 2016, définis à la note 3 de la diapositive 4.
 3. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, BNS et CIBC). D'après les résultats rajustés pour le T1 2016 clos le 31 janvier 2016.
 4. Homologues aux États-Unis : les banques installées sur les principales places financières (C, BAC, JPM) et les trois plus grandes banques super-régionales (WFC, PNC, USB). D'après les résultats rajustés pour le T4 2015 clos le 31 décembre 2015.
 5. Pour plus de renseignements sur la notation, voir la note 2 de la diapositive 4.

Groupe Banque TD – Messages clés



1

Parmi les dix plus grandes banques en Amérique du Nord

6^e banque en importance selon le total de l'actif¹

7^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹

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 terme² de 7 % à 10 %

Services de détail au Canada



Stratégie cohérente

Nos avantages concurrentiels

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



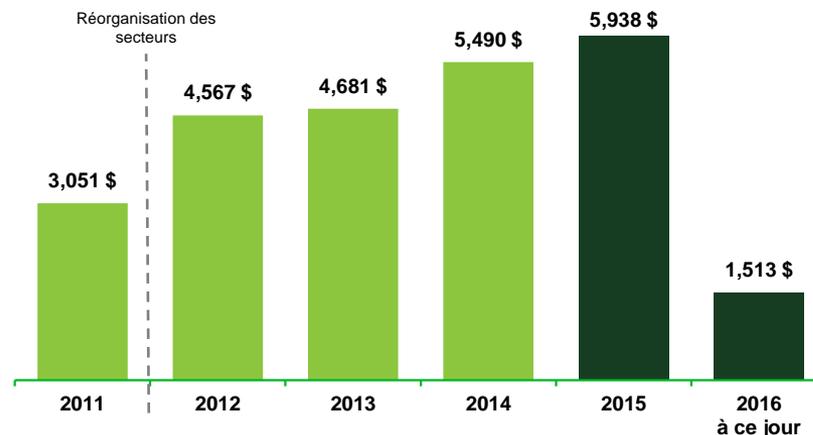
Lauréate du prix
JD Power pour une
10^e année d'affilée⁶



Reconnue pour les meilleurs
services bancaires par Ipsos
pour la 11^e année d'affilée⁷

**Objectif de croissance du bénéfice
rajusté¹ à moyen terme de plus de 7 %**

Bénéfice net rajusté¹ (en M\$ CA)



Faits saillants du T1 2016

Total des dépôts²	272 G\$ CA	Employés⁴	38 301
Total des prêts²	359 G\$ CA	Clients	Environ 15 millions
Actifs administrés	308 G\$ CA	Utilisateurs des services mobiles⁵	3 millions
Actifs gérés	247 G\$ CA	Succursales	1 157
Primes d'assurance brutes souscrites³	4,0 G\$ CA	GAB⁵	2 869
Bénéfices³	6,0 G\$ CA		

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

2. Le total des dépôts est établi en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers, d'entreprises et de gestion de patrimoine au T1 2016. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au T1 2016.

3. Pour les quatre derniers trimestres se terminant par le T1 2016.

4. Effectif moyen en équivalent temps plein au T1 2016.

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

6. 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 StudySM). 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.

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 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 44 % en moyenne à celles des homologues², dont des services bancaires le dimanche dans près de 430 succursales
- Services bancaires mobiles comptant le plus grand nombre d'abonnés utilisant ces services au Canada³
- 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 sportifs⁴

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 grand nombre de petites entreprises clientes par rapport aux homologues⁵ 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 institutionnels⁶
- 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 consommateurs⁷
- Premier assureur sur le marché de l'affinité⁷

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 RBC, BNS, 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 RBC, BNS, 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, du Bureau d'assurance du Canada et des organismes de réglementation provinciaux, au 31 décembre 2014. Dix principales sociétés du groupe d'entreprises semblables : Intact, Desjardins, Aviva, RSA, Wawanesa, Co-Operators, Allstate, Economical et Travelers.

Services de détail aux 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



Nommée
« meilleure grande banque »
par le magazine *Money*® en 2015⁶

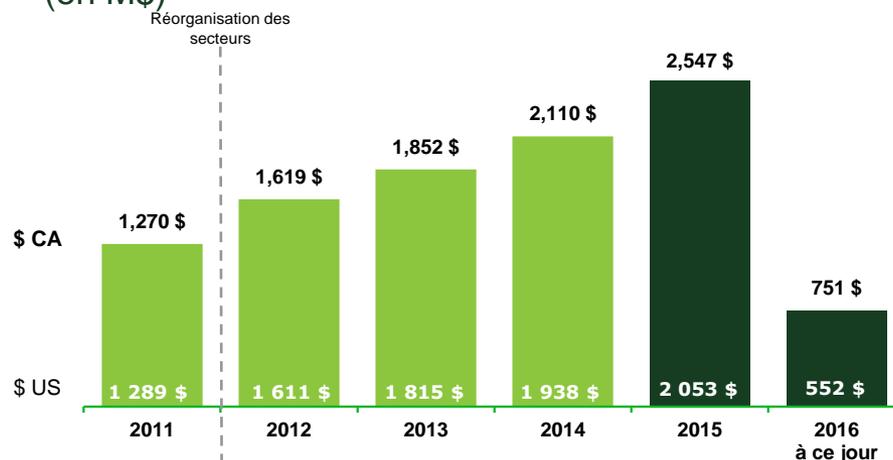


Figure au palmarès des
50 meilleures entreprises
en matière de diversité
et d'inclusion

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

Bénéfice net rajusté¹

(en M\$)



Faits saillants du T1 2016

	\$ CA	\$ US		
Total des dépôts ²	301 G\$	219 G\$	Employés ⁴	25 226
Total des prêts ²	184 G\$	134 G\$	Clients	Plus de 8 millions
Actifs administrés	17 G\$	12 G\$	Utilisateurs des services mobiles ⁵	2,1 millions
Actifs gérés	100 G\$	71 G\$	Succursales	1 264
Bénéfice rajusté ³	2,7 G\$	2,1 G\$	GAB ⁵	1 989

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4. Pour plus de renseignements sur la réorganisation des secteurs, voir la diapositive 11. Le bénéfice comme présenté s'est élevé à 1 188 M\$ CA (1 205 M\$ US) en 2011, à 1 325 M\$ CA (1 318 M\$ US) en 2012, à 1 752 M\$ CA (1 715 M\$ US) en 2013 et à 2 488 M\$ CA (2 007 M\$ US) en 2015. Le bénéfice comme présenté correspond au bénéfice rajusté pour 2014 et 2016 à ce jour.
 2. Les dépôts sont établis à partir de la moyenne des dépôts personnels et commerciaux et des comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade au T1 2016. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au T1 2016.
 3. Pour les quatre derniers trimestres se terminant par le T1 2016. 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 2 614 M\$ CA (2 023 M\$ US).
 4. Effectif moyen en équivalent temps plein au T1 2016.
 5. Les utilisateurs actifs des services mobiles sont des clients de la TD qui ont ouvert une session au moyen de l'application américaine pour tablettes ou appareils mobiles dans les 90 derniers jours. Le nombre total de GAB exclut les GAB mobiles et les GAB de la TD.
 6. MONEY est une marque déposée de Time Inc. utilisée sous licence. Tiré de MONEY® Magazine, novembre 2015 © Time Inc., 2015. MONEY et Time Inc. ne sont pas affiliées à TD Bank, N.A. ou au Groupe Banque TD et n'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 banques¹, 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 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
- Obtention du prix de J.D. Power des services bancaires aux petites entreprises dans la région du Nord-Est en 2015³

Cartes de crédit

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

Prêts automobiles

- 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
- 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-Unis⁴
- Premier courtier aux États-Unis selon StockBrokers.com pour une cinquième année d'affilée⁵

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

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

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

3. 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. PowerSM. 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.

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 31 mars 2015.

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

Services bancaires de gros



Stratégie cohérente

Nos avantages concurrentiels

Canada

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

États-Unis

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

À l'extérieur de l'Amérique du Nord

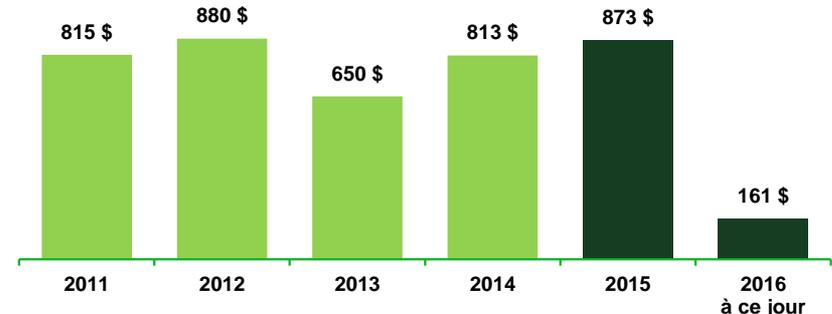
- Exercer nos activités avec détermination dans un marché axé sur les clients et les secteurs (p. ex. agences suprasouveraines, titres à revenu fixe, opérations de change)

Dans le top 3 en termes de

- ✓ souscription d'obligations de sociétés et d'État⁴
- ✓ négociation de blocs de titres canadiens⁵

Bénéfice net

(en M\$ CA)



Faits saillants du T1 2016

Bénéfice brut ¹	18 G\$ CA
Produits liés aux activités de négociation ²	1,5 G\$ CA
Bénéfices ²	842 M\$ CA
Employés ³	3 712

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

1. Les montants sont calculés conformément au dispositif réglementaire de Bâle III et sont présentés selon la méthode « tout compris ». Le 1^{er} 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 en 2016, à 72 % en 2017, à 80 % en 2018 et à 100 % en 2019.

2. Pour les quatre derniers trimestres se terminant par le T1 2016.

3. Effectif moyen en équivalent temps plein au T1 2016.

4. Souscription d'obligations de sociétés et d'État au Canada pour l'année civile 2015 complète. Exclusion faite des demandes autodirigées de banques locales et des demandes de cartes de crédit. Crédit-prime pour la génération de demande (opérations de souscription d'obligations de sociétés). Source : Bloomberg.

5. Opérations sur des blocs de titres canadiens selon la valeur, sur toutes les bourses canadiennes, pour l'année civile en cours, en date de décembre 2015. Source : IRESS.

Services bancaires de gros



Accent sur des activités axées sur le client

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

Courtier nord-américain arrimé aux partenaires de la TD

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

Rendements solides sans risques inconsidérés

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

En bonne position pour la croissance

- Croissance interne reposant sur l'élargissement et l'approfondissement des relations avec les clients
- Positionnement parmi les meilleures sociétés de courtage intégrées au Canada en augmentant les activités de montage et l'avantage concurrentiel auprès des clients 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
- 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 négociation de blocs de titres (opérations sur des blocs de titres selon la valeur, sur toutes les bourses canadiennes. Source : IRESS); n° 3 pour la souscription d'obligations d'État (source : Bloomberg); n° 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); n° 3 pour les prêts syndiqués canadiens (volume des ventes attribué au prorata aux arrangeurs principaux. Source : Bloomberg); et n° 3 pour la négociation de titres à revenu fixe (classement pour le total des opérations sur obligations canadiennes. Source : OTCVM). Tous les classements sont pour l'année civile complète 2015.

Confort et commodité de l'omnicanal



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 Ipsos¹

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 enveloppe 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

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



Clavardez avec nous sur Messenger

Première banque au monde à offrir un service à la clientèle via Facebook Messenger (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^{MC,2}
- Aux États-Unis, utilisez Apple PayTM avec votre carte de débit ou de crédit Visa^{MD} TD²

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 par rapport aux autres grandes banques canadiennes (à un niveau de confiance de 95 %) ou par une égalité statistique avec l'une d'elles. 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.

Responsabilité sociale de l'entreprise



Faits saillants

- **Satisfaction de la clientèle la plus élevée** parmi les cinq grandes banques de détail au Canada selon J.D. Power¹
- 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**
- Classée 54^e sur la liste des **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 septième 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 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 au Canada, aux É.-U., au R.-U. et au Luxembourg des six dernières années; plus de 50 000 arbres de plus seront plantés en 2016
- 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

Une approche qui repose sur des principes



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

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'efficience**
- **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 monde¹**
- **L'une des marques les plus réputées au Canada²**
- **L'une des sociétés les plus responsables au Canada³**

Objectif de croissance à moyen terme de 7 % à 10 % du BPA rajusté⁴

1. Par le magazine *Fortune* en 2015.
2. Selon *Brand Finance* en 2012, 2013, 2014 et 2015.
3. Selon le magazine *Macleans* et *Sustainalytics* en 2012, 2013, 2014 et 2015.
4. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4.

Coordonnées des Relations avec les investisseurs



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

Courriel : tdir@td.com

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





Groupe Banque TD

Présentation à l'intention des investisseurs

T1 2016