

Fiche de l'investisseur

Bâtir la meilleure banque

Une banque résolument nord-américaine

- Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord
- Mise à profit de la plateforme et de la marque pour favoriser la croissance
- L'une des rares banques dans le monde à avoir reçu la note Aa1 de Moody's¹
- 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
- Solide moteur de croissance interne
- Plus de 80 % du bénéfice rajusté issu des activités de détail²
- Meilleur rendement compte tenu du risque assumé

Notre entreprise

- Flux de rentrées croissant et reproductible
- Exploitation d'un modèle de courtage de l'avenir
- Accent sur les produits et services axés sur le client
- Réinvestissement continu dans notre avantage concurrentiel

Solide gestion des risques

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

Indicateurs clés

| Au 30 avril | 2016 | 2015 |
|---|----------------|----------------|
| Total de l'actif | 1 124,8 G\$ CA | 1 031,0 G\$ CA |
| Total des dépôts | 714,5 G\$ CA | 652,1 G\$ CA |
| Total des prêts | 553,4 G\$ CA | 505,3 G\$ CA |
| Actifs administrés | 336,3 G\$ CA | 325,2 G\$ CA |
| Actifs gérés | 343,5 G\$ CA | 331,8 G\$ CA |
| Ratio des CP attribuables aux AO de première catégorie ³ | 10,1 % | 9,9 % |
| Employés en équivalents temps plein ⁴ | 80 025 | 81 853 |
| Total des succursales de détail | 2 417 | 2 467 |
| Capitalisation boursière | 103,5 G\$ CA | 103,1 G\$ CA |

Notation financière¹

| | Moody's | S&P | DBRS |
|--------------|-----------|---------|-----------|
| Note | Aa1 | AA- | AA |
| Perspectives | Négatives | Stables | Négatives |

Profil de la société

- Siège social à Toronto (Canada)
- Gamme complète de produits et de services financiers
- Plus de 24 millions de clients à l'échelle mondiale
- ~10,7 millions de clients du service en ligne et du service mobile

Nos secteurs

- Services de détail au Canada, y compris TD Canada Trust, Services bancaires aux entreprises, Financement auto TD, Gestion de patrimoine TD, Placements directs TD et TD Assurance
- Services de détail aux États-Unis, y compris TD Bank, America's Most Convenient Bank, Financement auto TD, Gestion de patrimoine TD et la participation de la TD dans TD Ameritrade
- Services bancaires de gros, y compris Valeurs Mobilières TD

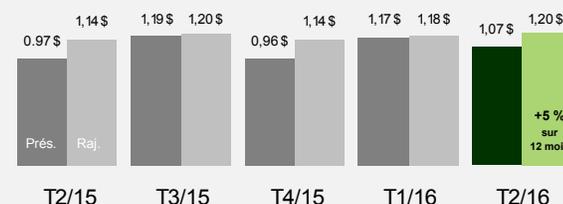
Bénéfice net (en M\$ CA)

(comme présenté et rajusté)²



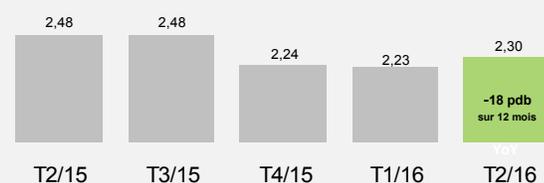
Bénéfice dilué par action (en \$ CA)

(comme présenté et rajusté)²



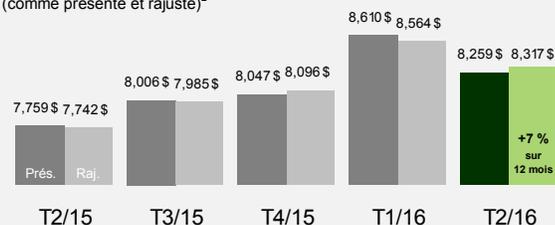
Rendement des actifs pondérés en fonction des risques^{3,5}

(rajusté)²



Revenus (en M\$ CA)

(comme présenté et rajusté)²



1. Notation financière de la dette à long terme (dépôts) de La Banque Toronto-Dominion (le Groupe Banque TD, la TD ou la Banque) au 30 avril 2016. Les notes ne constituent pas des recommandations visant l'achat, la vente ou la conservation d'une obligation financière, car elles ne fournissent pas de commentaires sur le cours du marché ni sur la pertinence pour un investisseur en particulier. Les notes peuvent en tout temps faire l'objet d'une révision ou d'un retrait par une agence de notation.

2. La Banque dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS), les principes comptables généralement reconnus (PCGR) actuels, 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) afin d'évaluer chacun de ses secteurs d'activité et de mesurer son rendement global. Se reporter à la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du communiqué de presse sur les résultats du T2 2016 pour de plus amples renseignements et un rapprochement. Les activités de détail comprennent les secteurs d'exploitation des Services de détail au Canada et des Services de détail aux États-Unis. À moins d'indication contraire, les résultats financiers du secteur d'exploitation des Services de détail aux États-Unis comprennent la participation comme présentée de la Banque dans TD Ameritrade.

3. Chaque ratio de fonds propres présente ses propres mesures d'actifs pondérés en fonction des risques en raison des facteurs scalaires établis par le Bureau du surintendant des institutions financières pour inclusion du rajustement de la valeur du crédit. Pour les exercices 2015 et 2016, les facteurs scalaires du ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires, du ratio des fonds propres de catégorie 1 et du ratio du total des fonds propres se chiffrent à 64 %, à 71 % et à 77 % respectivement.

4. Effectif moyen en équivalents temps plein.

5. Le rendement des actifs pondérés en fonction des risques correspond au bénéfice net rajusté disponible aux actionnaires ordinaires divisé par les actifs moyens pondérés en fonction des risques. Pour de plus amples détails, se reporter au document intitulé « Information financière supplémentaire » du T2 2016.



Fiche de l'investisseur de T2 2016

Résultats des secteurs d'exploitation pour le T2 2016

(Sauf indication contraire, les données sont en millions de dollars canadiens et les pourcentages indiquent la variation sur 12 mois)

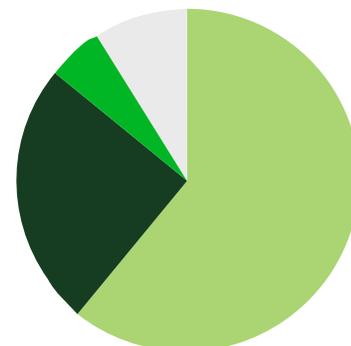
| | Revenus | Bénéfice net |
|--|---------|--------------|
|--|---------|--------------|

Services de détail au Canada

| | | |
|--|----------|----------|
| | 4 887 \$ | 1 464 \$ |
|--|----------|----------|

Les revenus ont augmenté de 2 %, incluant une hausse de 2 % des produits d'intérêts nets, sous l'effet d'une croissance des volumes de prêts et de dépôts ainsi que d'un jour civil additionnel ce trimestre, ce qui a été en partie contrebalancé par un recul des marges et une reprise des rajustements au titre des pertes sur créances relativement aux portefeuilles de cartes de crédit acquis l'année passée. Les produits autres que d'intérêts ont progressé de 2 % grâce à la croissance des actifs de gestion de patrimoine, à la hausse des revenus d'honoraires dans les services bancaires personnels et commerciaux, et à la croissance des primes d'assurance. Le volume moyen des prêts a augmenté de 6 %, avec une croissance de 5 % des prêts aux particuliers et de 11 % des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a grimpé de 6 % en raison de la croissance de 6 % des dépôts de particuliers, de 4 % des dépôts d'entreprises et de 11 % des dépôts de gestion de patrimoine. La marge sur les actifs productifs moyens a été de 2,77 %, ce qui représente une baisse de 3 pts, due à une modification de la complabilisation des commissions versées aux concessionnaires automobiles l'année passée, aux faibles taux d'intérêt et aux tarifs concurrentiels. La provision pour pertes sur créances (PPC) a gagné 10 %. La PPC au titre des services bancaires aux particuliers a affiché une hausse de 9 %, ce qui est attribuable à une augmentation des provisions dans le portefeuille des prêts automobiles au cours du trimestre. La PPC au titre des services bancaires aux entreprises a atteint 10 M\$, une hausse de 3 M\$, grâce à une croissance des provisions et à une diminution des recouvrements de prêts commerciaux. Les actifs administrés ont augmenté de 3 %, et les actifs gérés ont crû de 4 %, ce qui s'explique par une croissance des nouveaux actifs, en partie neutralisée par une diminution de la valeur marchande. Les indemnités d'assurance et les charges connexes pour le trimestre ont reculé de 6 %, principalement grâce à une meilleure expérience d'indemnisation et à une amélioration des conditions météorologiques. Les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 1 % en raison de la croissance des activités, des investissements dans l'entreprise et d'une hausse des charges variables en fonction des revenus pour le secteur de la gestion de patrimoine, ce qui a été en partie contrebalancé par des gains de productivité.

Bénéfice net par secteur



- Services de détail au Canada 61 %
- Services de détail aux États-Unis 25 %
- TD Ameritrade 5 %
- Services bancaires de gros 9 %

Services de détail aux États-Unis

| | | |
|--|----------|--------|
| | 2 290 \$ | 719 \$ |
|--|----------|--------|

En dollars américains, les revenus pour le trimestre ont augmenté de 6 %. Les produits d'intérêts nets ont progressé de 8 % sous l'effet d'une croissance des volumes de prêts et de dépôts, d'une acquisition dans le portefeuille de cartes stratégiques et d'un jour additionnel, ce qui a été en partie annulé par une diminution des marges. Les produits autres que d'intérêts ont été relativement stables, car l'augmentation des revenus de frais liés aux comptes bancaires personnels a été contrebalancée par une diminution des revenus de frais liés aux comptes commerciaux. Abstraction faite de l'acquisition dans le portefeuille de cartes stratégiques, le volume moyen des prêts a augmenté de 11 %, avec une croissance de 17 % des prêts aux entreprises et de 4 % des prêts aux particuliers. Le volume moyen des dépôts a grimpé de 10 % en raison de la croissance de 8 % des dépôts d'entreprises, de 8 % des dépôts de particuliers et de 12 % des dépôts dans les comptes de passage de TD Ameritrade. La marge sur les actifs productifs moyens est demeurée stable par rapport au trimestre précédent, à 3,11 %, sous l'effet de la hausse de taux de la Fed en décembre 2015, ce qui a été neutralisé par le recul des marges sur prêts et la composition du bilan. La PPC pour le trimestre a augmenté de 52 %, essentiellement grâce à une hausse des provisions pour les prêts commerciaux, les prêts automobiles et les prêts sur cartes de crédit. La PPC des services bancaires aux particuliers a pris 12 %, surtout grâce aux prêts automobiles et aux prêts sur cartes de crédit. La PPC au titre des services bancaires aux entreprises a atteint 36 M\$, une hausse de 23 M\$, principalement attribuable à une mise à jour annuelle des paramètres relatifs aux portefeuilles commerciaux et à une augmentation de la provision qui reflète la conjoncture économique. Les charges autres que d'intérêts comme présentées sont demeurées stables. Les charges autres que d'intérêts rajustées ont augmenté de 4 % en raison des investissements dans les activités, de la croissance des volumes, de l'augmentation de la rémunération et des avantages, et d'un jour additionnel, ce qui a été en partie contrebalancé par des gains de productivité. La participation comme présentée de la TD dans TD Ameritrade a dégagé un bénéfice net de 78 M\$ US (108 M\$ CA), soit une progression de 13 % sur 12 mois.

| | |
|-------------|-----------|
| 1 725 \$ US | 537 \$ US |
|-------------|-----------|

Services bancaires de gros

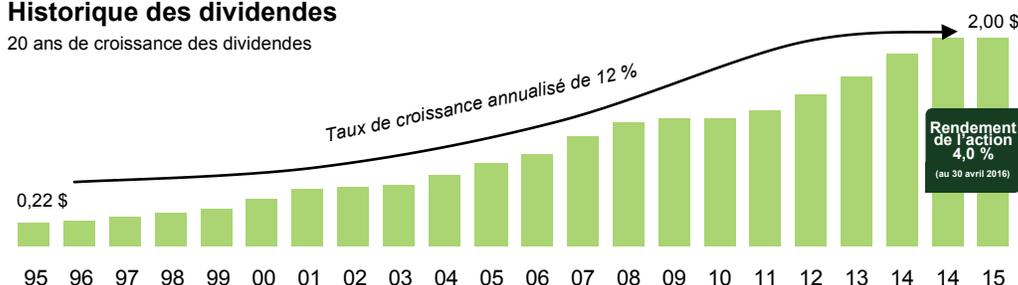
| | |
|--------|--------|
| 766 \$ | 219 \$ |
|--------|--------|

Les revenus ont perdu 2 % au cours du trimestre, ce qui est attribuable à la diminution des frais d'opérations sur titres à revenu fixe et des honoraires de prises fermes, en partie annulée par une hausse des honoraires de services-conseils et des frais liés aux prêts commerciaux. La PPC a gagné 50 M\$ grâce à des provisions spéciales dans le secteur du pétrole et du gaz et au coût cumulé de la protection du crédit. Les charges autres que d'intérêts ont reculé de 1 %, ce qui s'explique par une baisse des charges d'exploitation et de la rémunération variable, compensée en partie par l'effet négatif du taux de change. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires a été de 14,8 %, par rapport à 10,6 % au premier trimestre de 2016.

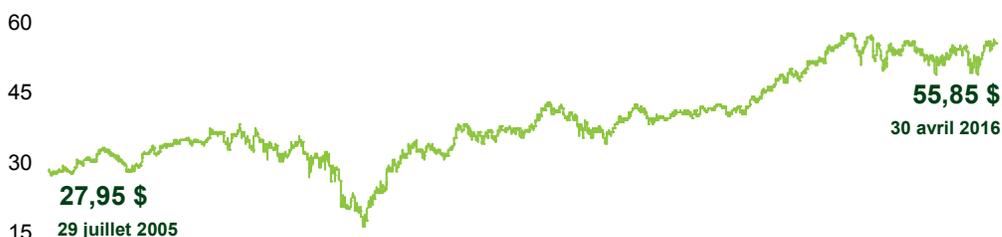
Évolution de la valeur actionnariale

Historique des dividendes

20 ans de croissance des dividendes



Rendement du cours de l'action (\$ CA) – TSX



Actions ordinaires en circulation⁶

1,854 million d'actions

Symbole boursier

TD

Inscriptions en bourse

Bourse de Toronto (TSX)
Bourse de New York (NYSE)

Rendement total pour les actionnaires⁷

| | |
|--------------|---------------|
| 1 an | 3 ans |
| 4,3 % | 15,0 % |
| 5 ans | 10 ans |
| 10,3 % | 9,9 % |

6. Nombre moyen d'actions ordinaires diluées en circulation.

7. Le rendement total pour les actionnaires comprend la variation annuelle du cours de l'action et présume que les dividendes reçus ont été réinvestis dans d'autres actions ordinaires de la TD.

Renseignements

Relations avec les investisseurs pour les analystes et les investisseurs institutionnels :

66, rue Wellington ouest, Tour TD, 19^e étage Toronto (Ontario) M5K 1A2

Tél. : 416-308-9030 Courriel : tdir@td.com Site Web : www.td.com/francais/rapports

