



Groupe Banque TD

Présentation sur les résultats trimestriels pour le T3 2016

Le jeudi 25 août 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.

Bénéfice comme présenté de 2,4 G\$, en hausse de 4 % sur 12 mois

- Bénéfice rajusté¹ de 2,4 G\$, en hausse de 6 % sur 12 mois
- Bénéfice comme présenté des Services de détail² en hausse de 3 % sur 12 mois (en hausse de 4 % sur 12 mois sur une base rajustée)
- Bénéfice des Services bancaires de gros en hausse de 26 % sur 12 mois
- Qualité du crédit élevée dans l'ensemble

BPA comme présenté de 1,24 \$, en hausse de 4 % sur 12 mois

- BPA rajusté de 1,27 \$, en hausse de 6 % sur 12 mois

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

1. 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; les résultats sont alors appelés « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés, déduction faite des impôts), pour évaluer chacun de ses secteurs d'activité et mesurer son rendement global. Le bénéfice net rajusté, le bénéfice par action (BPA) rajusté et les termes connexes utilisés dans le présent document ne sont pas définis par les PCGR et peuvent ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du communiqué de presse sur les résultats du troisième trimestre de 2016 et du rapport de gestion de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs) pour de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter et une conciliation des mesures non conformes aux PCGR.

2. Les Services de détail sont composés des secteurs Services de détail au Canada et Services de détail aux États-Unis. Voir le communiqué de presse sur les résultats du troisième trimestre de 2016 et le rapport de gestion de la Banque.

Appuyer nos clients

- Solides données fondamentales des Services de détail au Canada et appui pour les efforts de reconstruction à Fort McMurray
- Trimestre record pour les Services de détail aux États-Unis : poursuite des gains du côté de l'acquisition de ménages et de la pénétration de la clientèle
- Solide résultats du côté des Services bancaires de gros : plusieurs opérations importantes et reconnaissance de nos recherches sur les actions

Développement de nos capacités numériques

- Dépense TD
- Nouvelle plateforme numérique aux États-Unis

Faits saillants du T3 2016



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

Bénéfice en hausse de 4 % (6 % après rajustement¹)

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

Produits en hausse de 9 %

- Hausse de 5 % hors change et acquisitions²

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

- Hausse de 2 % hors change et acquisitions²

PPC en baisse de 5 % sur 3 mois

Résultats comme présentés par secteur (sur 12 mois)

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

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

Bénéfice des Services bancaires de gros en hausse de 26 %

Faits saillants financiers – M\$

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

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

Bénéfice par secteur – M\$

T3 2016	Comme présenté	Rajusté
Services de détail³	2 297	2 297
<i>Services de détail au Canada</i>	1 509	1 509
<i>Services de détail aux États-Unis</i>	788	788
Services bancaires de gros	302	302
Siège social	(241)	(183)

1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3. Pour de plus amples renseignements et un rapprochement, voir la diapositive 16.

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

3. Voir la note 2 à la diapositive 3.

Services de détail au Canada



Faits saillants (sur 12 mois)

Bénéfice en baisse de 3 %

Produits en hausse de 3 %

- Croissance des volumes de prêts de 5 %
- Croissance des volumes de dépôts de 8 %
- Hausse des actifs des activités de gestion de patrimoine² de 7 %

Hausse des réclamations d'assurance

- Largement attribuable aux événements à Fort McMurray

Marge d'intérêt nette de 2,79 %, en hausse de 2 pdb sur 3 mois

PPC en baisse de 2 % sur 3 mois

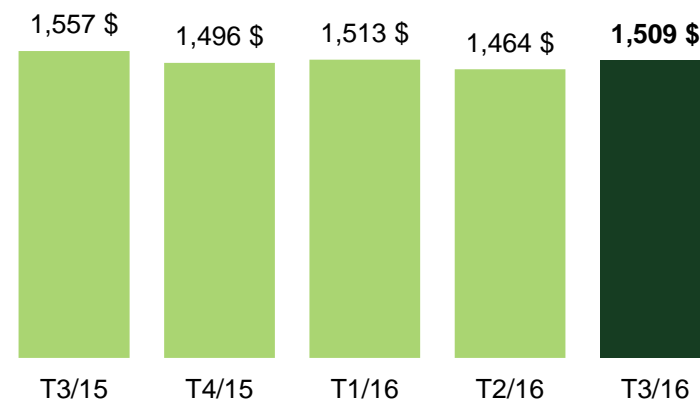
Charges en hausse de 1 %

- Ratio d'efficacité de 41,5 %

Profits et pertes – M\$

	T3 2016	Var. trimestrielle	Var. annuelle
Produits	5 141	5 %	3 %
Réclamations d'assurance	692	31 %	15 %
Produits après déduction des réclamations ¹	4 449	2 %	1 %
Provision pour pertes sur créances (PPC)	258	(2 %)	9 %
Charges	2 133	2 %	1 %
Bénéfice net	1 509	3 %	(3 %)
Rendement des capitaux propres	41,9 %		

Bénéfice – M\$



1. Les produits totaux (avant déduction des réclamations d'assurance) s'établissaient à 5 011 M\$ et à 4 887 M\$ pour le T3 2015 et le T2 2016, respectivement. Les réclamations d'assurance et les charges connexes étaient de 600 M\$ et de 530 M\$ pour le T3 2015 et le T2 2016, respectivement.

2. Les actifs des activités de gestion de patrimoine englobent les actifs administrés et les actifs gérés.

Services de détail aux États-Unis



Faits saillants en M\$ US (sur 12 mois)

**Bénéfice comme présenté en hausse de 12 %
(16 % après rajustement¹)**

Produits en hausse de 7 %

- Croissance des volumes de prêts de 13 %
- Croissance des volumes de dépôts de 9 %

**Marge d'intérêt nette de 3,14 %, en hausse de
3 pdb sur 3 mois**

PPC en hausse de 6 % sur 3 mois

- Croissance du portefeuille des Services bancaires commerciaux

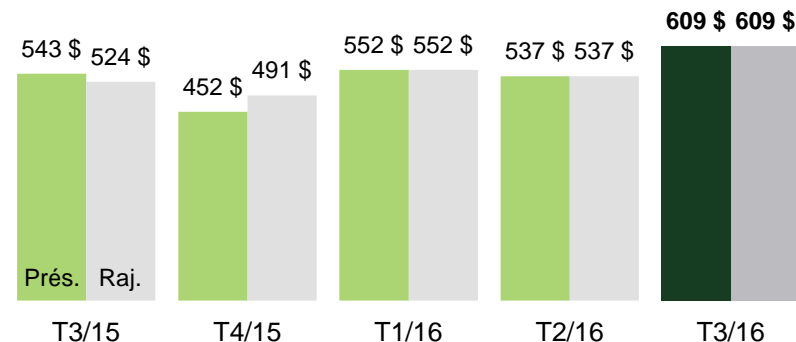
Charges comme présentées en hausse de 6 % (3 %)

- Ratio d'efficacité de 58,5 %

Profits et pertes – M\$ US (sauf indication contraire)

	Comme présenté			Rajusté
	T3 2016	Var. trimestrielle	Var. annuelle	Var. annuelle
Produits	1 810	5 %	7 %	7 %
Provision pour pertes sur créances (PPC)	130	6 %	7 %	7 %
Charges	1 058	(1 %)	6 %	3 %
Bénéfice net, Services de détail aux États-Unis	512	12 %	9 %	14 %
Quote-part du bénéfice net de TD AMTD	97	24 %	31 %	31 %
Bénéfice net	609	13 %	12 %	16 %
Bénéfice net (\$ CA)	788	10 %	17 %	21 %
Rendement des capitaux propres	9,5 %			

Bénéfice (en M\$ US)



1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3.

Services bancaires de gros



Faits saillants (sur 12 mois)

Bénéfice en hausse de 26 %

Produits en hausse de 12 %

- Augmentation des activités de montage sur les marchés des capitaux et des frais liés aux prêts aux entreprises
- Augmentation des produits tirés des activités de négociation de 447 M\$

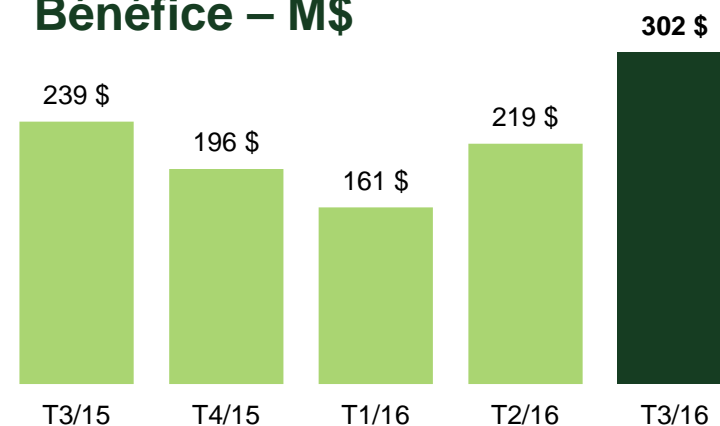
PPC en baisse sur 3 mois

Charges en hausse de 1 %

Profits et pertes – M\$

	T3 2016	Var. trimestrielle	Var. annuelle
Produits	859	12 %	12 %
Provision pour pertes sur créances (PPC)	11	(78 %)	> 100 %
Charges	437	(1 %)	1 %
Bénéfice net	302	38 %	26 %
Rendement des capitaux propres	20,4 %		

Bénéfice – M\$



Faits saillants (sur 12 mois)

Pertes comme présentées s'élevant à 37 M\$ (22 M\$ après rajustement¹)

- Investissements continus dans des projets d'entreprise et des projets liés à la réglementation
- Augmentation des provisions pour pertes sur créances subies mais non encore décelées
- Partiellement neutralisée par une hausse des produits tirés des activités de gestion de la trésorerie et du bilan

Profits et pertes – M\$

Comme présenté	T3 2016	T2 2016	T3 2015
Bénéfice net	(241)	(350)	(204)

Rajustés ¹	T3 2016	T2 2016	T3 2015
Charges nettes du Siège social	(222)	(196)	(193)
Autres	10	48	4
Participations ne donnant pas le contrôle	29	28	28
Bénéfice net	(183)	(120)	(161)

1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3.

Remarque : Le secteur Siège social comprend les charges du Siège social et tout autre élément non attribué aux secteurs d'exploitation de même que les activités de trésorerie nettes et de gestion des capitaux propres. Se reporter à la page 20 du Rapport de gestion de la Banque pour le troisième trimestre de 2016 afin d'obtenir de plus amples renseignements.

Capitaux propres et liquidité



Faits saillants

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

Ratio d'endettement de 3,8 %

Ratio de liquidité à court terme de 132 %

Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO¹

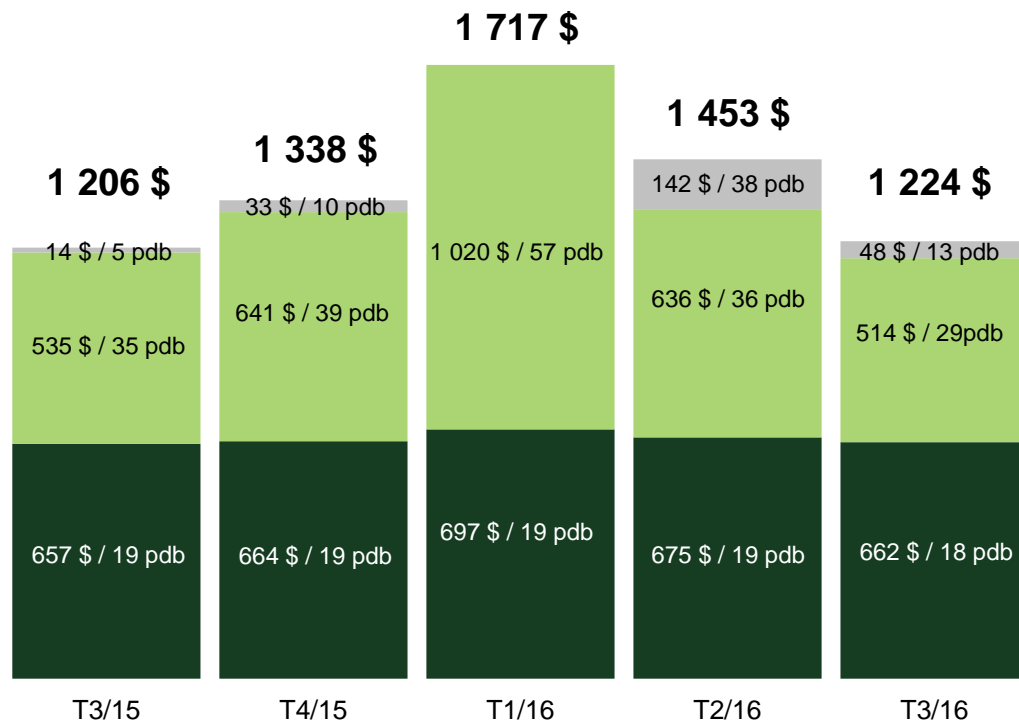
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T2 2016		10,1 %
Production de fonds propres à l'interne		33 pdb
Perte actuarielle sur les régimes de retraite des employés		(9) pdb
Augmentation des actifs pondérés en fonction des risques et autres		1 pdb
Ratio de fonds propres de catégorie 1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

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.

Formations de prêts douteux bruts par portefeuille



Formations de prêts douteux bruts¹ : en M\$ et ratios²



Faits saillants

- Les formations totales de prêts douteux ont baissé de 229 M\$, ou 4 pdb, pour le trimestre
- Les formations de prêts douteux des Services de détail aux États-Unis ont diminué de 122 M\$ pendant le trimestre, dont :
 - 57 M\$ US en raison d'une baisse des anciennes LDCVD à intérêt seulement douteuses
 - 34 M\$ US en raison de la réduction des formations de prêts douteux des Services bancaires commerciaux
- Réduction de 94 M\$ dans le portefeuille des Services bancaires de gros en raison de la baisse des formations de prêts douteux bruts dans le secteur du pétrole et du gaz

	23	24	30	25	21	<i>pdb</i>
Homologues au Canada ⁴	15	13	15	13	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues aux États-Unis ⁵	18	17	29	21	N. d.	<i>pdb</i>

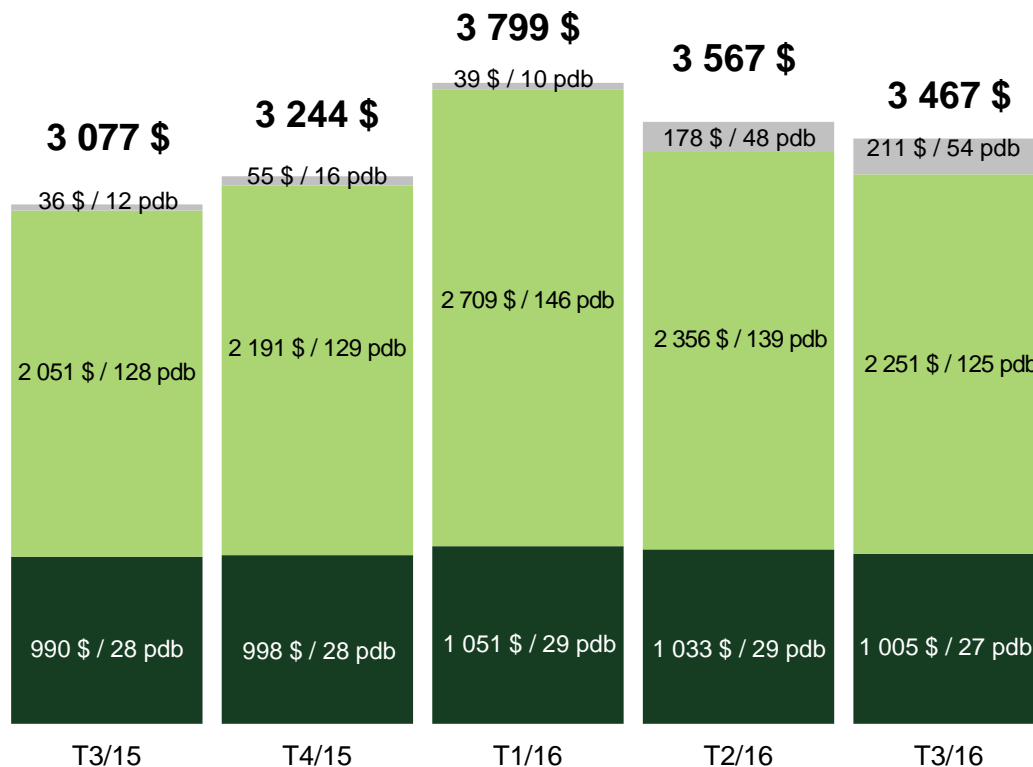
- Autres³
- Portefeuille des Services bancaires de gros
- Portefeuille des Services de détail aux É.-U.
- Portefeuille des Services de détail au Canada

1. Les formations de prêts douteux bruts représentent les ajouts aux acceptations et prêts douteux pendant le trimestre, à l'exclusion de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.
 2. Ratio de formation des prêts douteux bruts : formations de prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts moyens.
 3. La catégorie « Autres » comprend les prêts du secteur Siège social.
 4. Moyenne des homologues au Canada : BMO, BNS, CIBC et RBC; les données incluent les titres de créance classés comme prêts.
 5. Moyenne des homologues aux États-Unis : BAC, C, JPM, USB et WFC (ajout d'actifs à intérêt non comptabilisé / prêts bruts moyens).
 N. d. : Non disponible

Prêts douteux bruts par portefeuille



Prêts douteux bruts¹ : en M\$ et ratios²



Faits saillants

- Le taux de formation de prêts douteux bruts des Services de détail au Canada se maintient à de faibles niveaux cycliques
- Les formations de prêts douteux bruts des Services de détail aux États-Unis ont diminué de 105 M\$ pendant le trimestre, dont :
 - 135 M\$ US en raison d'une baisse des anciennes LDCVD à intérêt seulement douteuses du fait de l'amélioration de la tendance relative aux prêts douteux et aux règlements
 - 35 M\$ US de diminution du côté des Services bancaires commerciaux puisque les résolutions ont surpassé les formations de prêts douteux
 - Partiellement neutralisé par l'incidence négative de 49 M\$ des taux de change
- 33 M\$ en raison d'une hausse des prêts douteux pour les Services bancaires de gros liée à deux emprunteurs du segment du pétrole et du gaz

- Autres³
- Portefeuille des Services bancaires de gros
- Portefeuille des Services de détail aux É.-U.
- Portefeuille des Services de détail au Canada

	57	58	65	63	59	<i>pdb</i>
Homologues au Canada ⁴	67	63	68	75	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues aux États-Unis ⁵	116	109	114	110	N. d.	<i>pdb</i>

1. Les prêts douteux bruts ne tiennent pas compte de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.

2. Ratio des prêts douteux bruts : prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts (tous les deux au comptant) par portefeuille.

3. La catégorie « Autres » comprend les prêts du secteur Siège social.

4. Moyenne des homologues au Canada : BMO, BNS, CIBC et RBC; les données incluent les titres de créance classés comme prêts.

5. Moyenne des homologues aux États-Unis : BAC, C, JPM, USB et WFC (prêts improductifs / total des prêts bruts).

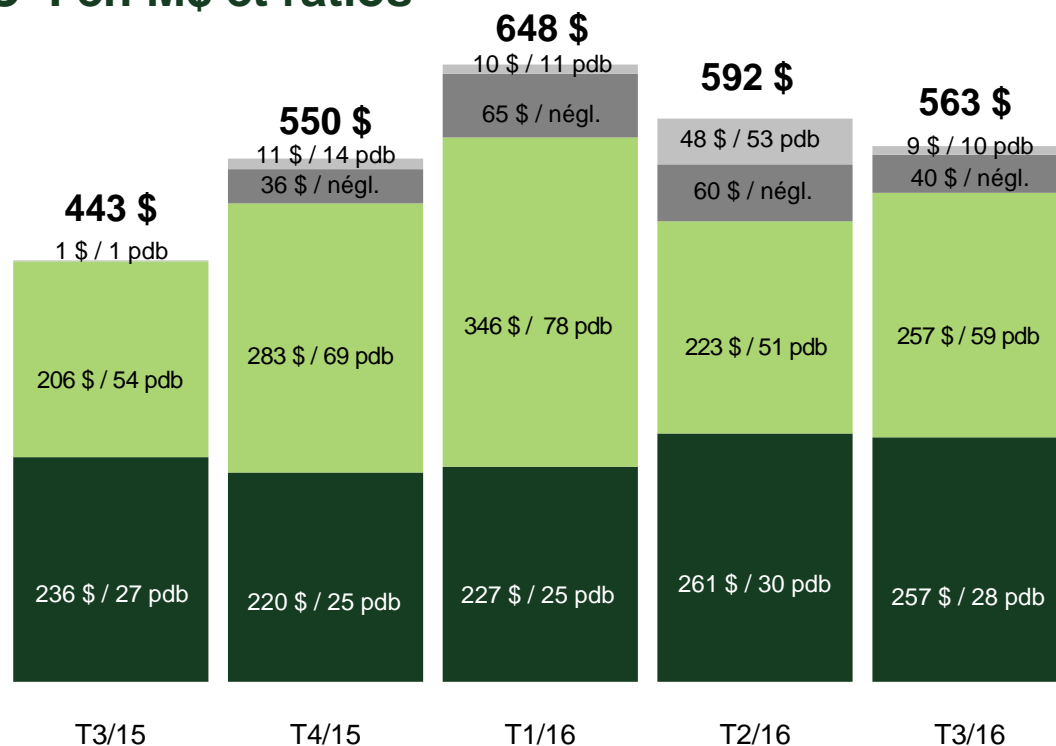
Négl. : négligeable

N. d. : Non disponible

Provision pour pertes sur créances (PPC) par portefeuille



PPC¹ : en M\$ et ratios²



Faits saillants

- La qualité du crédit au Canada et aux États-Unis demeure solide
- 34 M\$ d'augmentation pour les Services de détail aux États-Unis⁶ liée à la croissance du volume
- 40 M\$ en raison d'une hausse de la provision pour le trimestre, surtout en raison de la détérioration supplémentaire du crédit dans le secteur du pétrole et du gaz

	T3/15	T4/15	T1/16	T2/16	T3/16	
¹	33	40	45	42	39	<i>pdb</i>
Homologues au Canada ⁵	28	28	33	41	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues aux États-Unis ⁷	48	65	69	60	N. d.	<i>pdb</i>

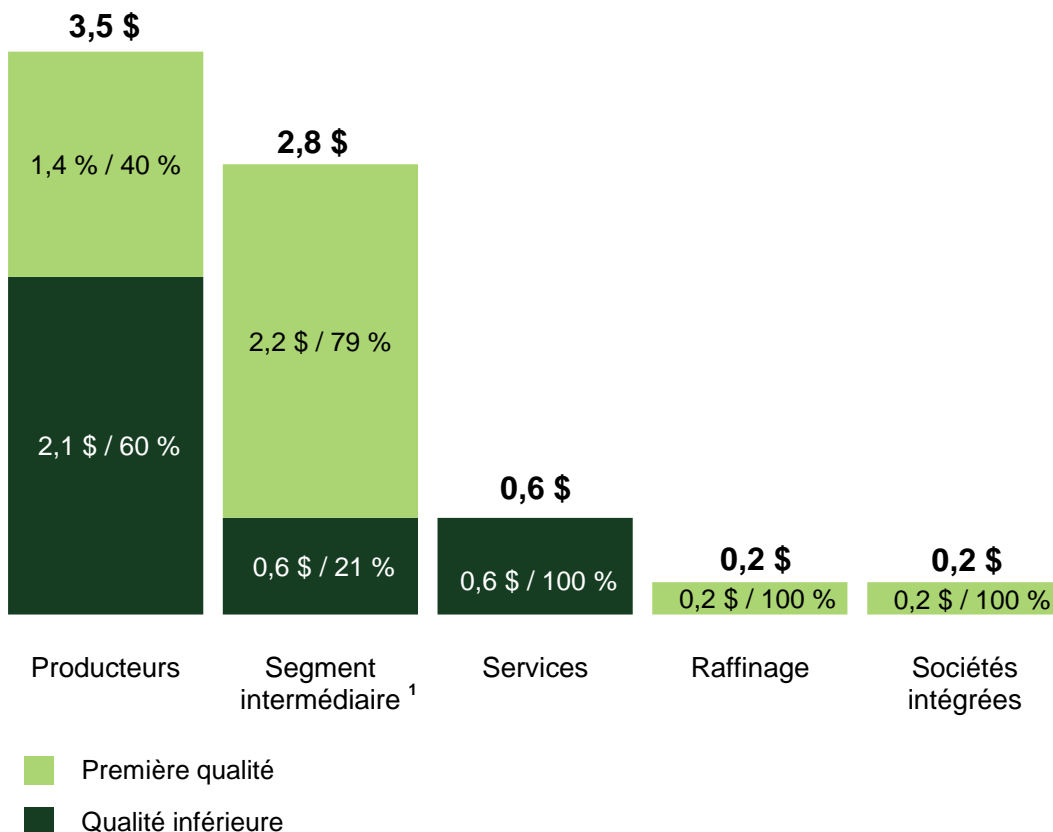
- Autres³
- Portefeuille des Services bancaires de gros⁴
- Portefeuille des Services de détail aux États-Unis⁶
- Portefeuille des Services de détail au Canada

1. La PPC 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 PPC : provision pour pertes sur créances sur une base trimestrielle annualisée / moyenne du montant net des prêts et des acceptations.
 3. La catégorie « Autres » comprend les provisions pour pertes sur créances subies mais non encore décelées dans les portefeuilles des Services de détail au Canada et des Services bancaires de gros qui sont comptabilisées dans le secteur Siège social.
 4. La PPC des Services bancaires de gros exclut les primes sur les swaps sur défaillance de crédit : T3 2016 – (3) M\$; T2 2016 – (2) M\$; T1 2016 – (4) M\$
 5. Moyenne des homologues au Canada : BMO, BNS, CIBC et RBC; les PPC des homologues excluent les augmentations de la provision pour pertes sur créances subies mais non encore décelées. Les données incluent les titres de créance classés comme prêts.
 6. La provision pour pertes sur créances à l'égard des cartes de crédit aux États-Unis comprend la quote-part revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis (T3 2016 63 M\$ US / T2 2016 40 M\$ US / T1 2016 87 M\$ US / T4 2015 51 M\$ US / T3 2015 39 M\$ US).
 7. Moyenne des homologues aux États-Unis : BAC, C, JPM, USB et WFC.

Exposition au secteur du pétrole et du gaz



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



Faits saillants

- Le solde des prêts aux producteurs de pétrole et de gaz et aux sociétés de services pétroliers et gaziers a connu une réduction de 300 M\$ et continue de représenter moins de 1 % du total des prêts et des acceptations bruts
- 65 % du crédit inutilisé au segment du pétrole et gaz est de qualité supérieure
- Exclusion faite du crédit garanti par des biens immobiliers, les prêts à la consommation et les prêts des Services bancaires aux petites entreprises dans les provinces touchées² représentent 2 % du montant brut des prêts et des acceptations

1. Le segment intermédiaire comprend les pipelines, le transport et le stockage.

2. Les provinces touchées par la chute des prix du pétrole sont l'Alberta, la Saskatchewan et Terre-Neuve-et-Labrador.



Annexe

Bénéfice du T3 2016 : Éléments à noter



	M\$		BPA		
Bénéfice net et BPA (dilué) comme présentés		2 358 \$		1,24 \$	
Éléments à noter	Avant impôts (en M\$)	Après impôts (en M\$)	BPA	Secteur d'exploitation	Poste des produits / charges ³
Amortissement des immobilisations incorporelles ¹	63 \$	58 \$	0,03 \$	Siège social	p. 9, ligne 10
Excluant les éléments à noter précités					
Bénéfice net et BPA (dilué) rajustés²		2 416 \$		1,27 \$	

1. Incluant la charge d'amortissement des immobilisations incorporelles de 16 M\$, déduction faite des impôts, se rapportant à TD Ameritrade Holding Corporation. L'amortissement des immobilisations incorporelles se rapporte principalement à des acquisitions d'actifs et à des regroupements d'entreprises. L'amortissement des logiciels et des droits de gestion d'actifs est inclus dans l'amortissement des immobilisations incorporelles; toutefois, il n'est pas inclus aux fins des éléments à noter.

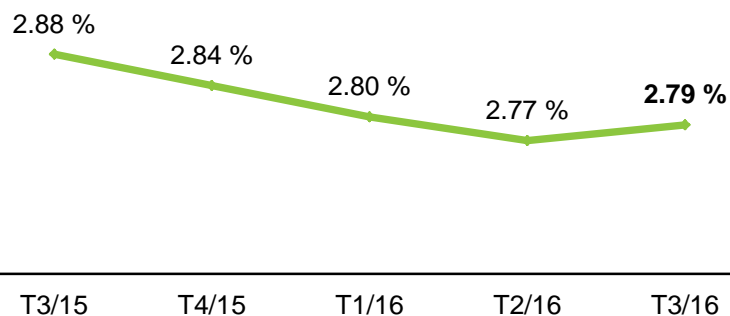
2. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3.

3. Cette colonne renvoie à certaines pages de la trousse Information financière supplémentaire du T3 2016 de la Banque, accessible sur notre site Web au www.td.com/francais/investisseurs.

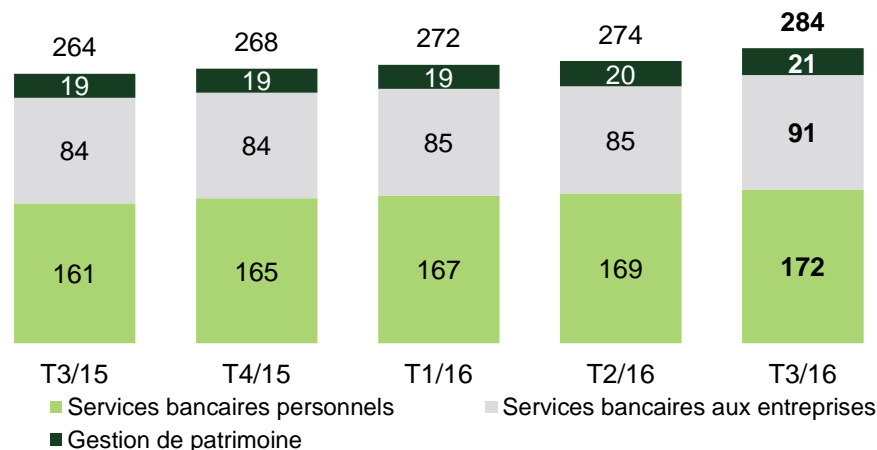
Services de détail au Canada



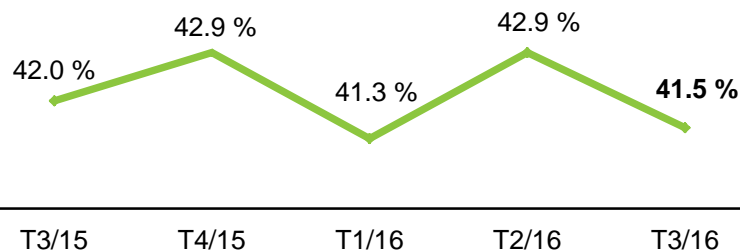
Marge d'intérêt nette



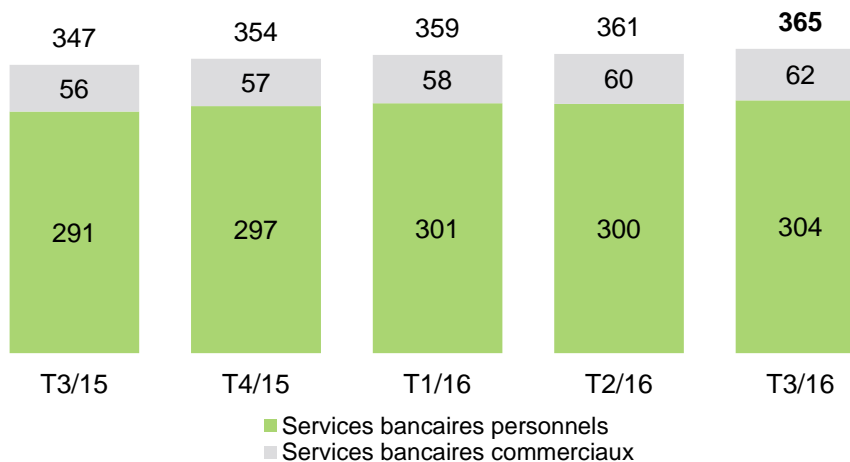
Moyenne des dépôts (en G\$)



Ratio d'efficacité



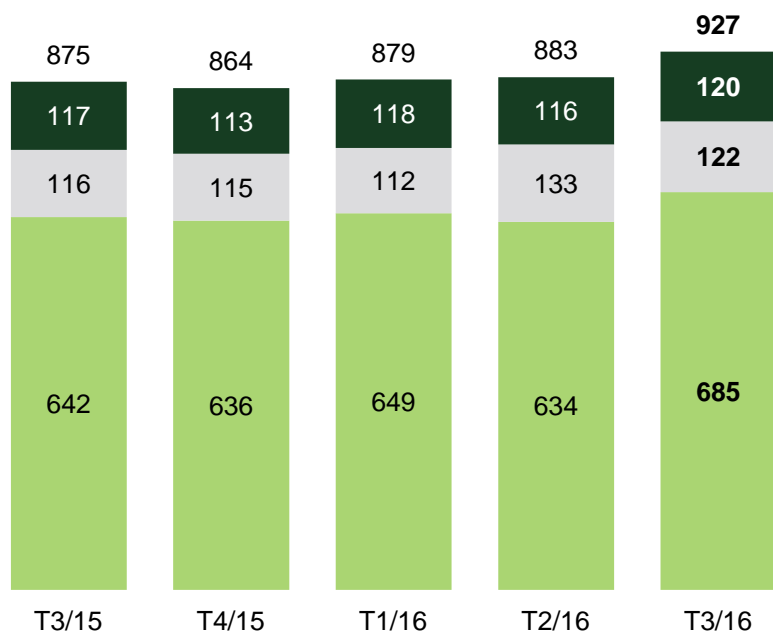
Moyenne des prêts (en G\$)



Gestion de patrimoine au Canada

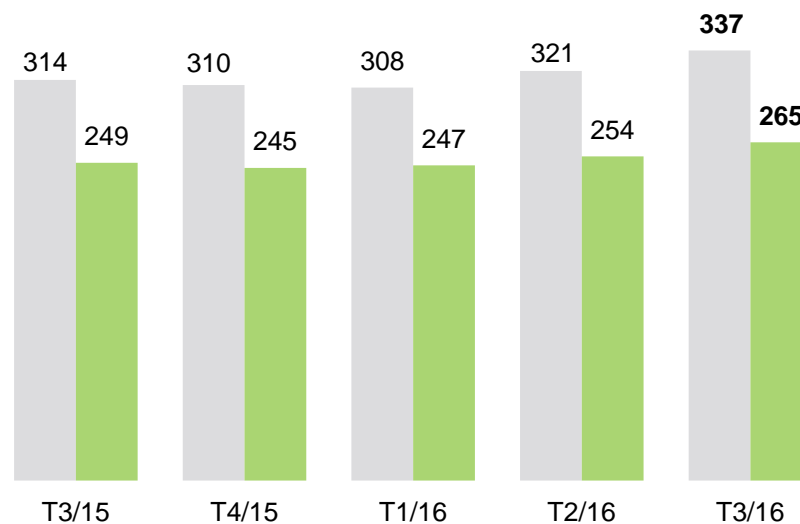


Produits de Gestion de patrimoine (en M\$)



- Produits d'intérêts nets
- Produits tirés des opérations
- Produits tirés des commissions et autres

Actifs de Gestion de patrimoine (en G\$)

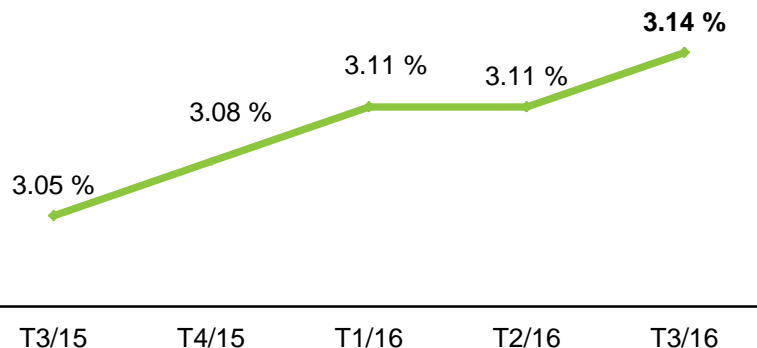


- Actifs administrés
- Actifs gérés

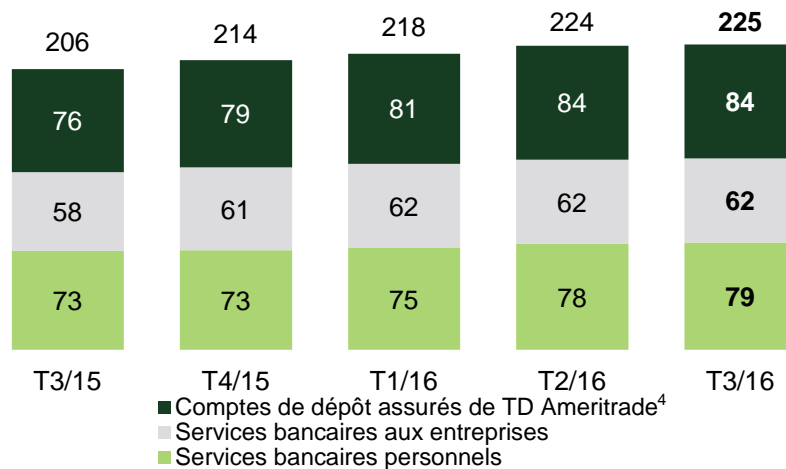
Services de détail aux États-Unis



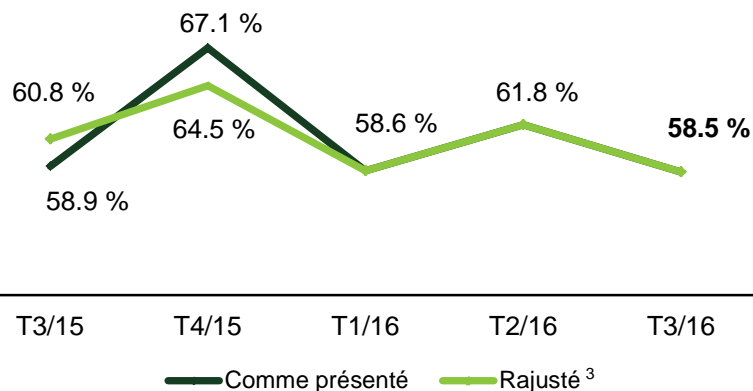
Marge d'intérêt nette¹



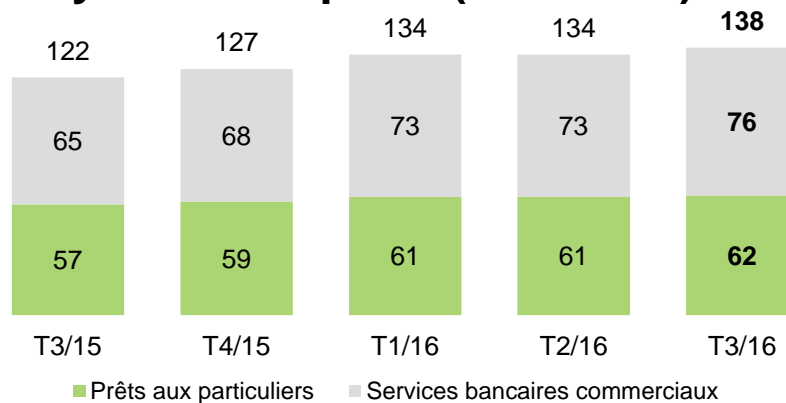
Moyenne des dépôts (en G\$ US)



Ratio d'efficacité²



Moyenne des prêts (en G\$ US)



1. La marge d'intérêt nette sur les actifs productifs moyens exclut l'incidence des comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade ainsi que l'incidence des dépôts entre entreprises et des garanties en espèces. De plus, le revenu d'intérêt non-imposable est rajusté pour refléter sa valeur avant impôt.

2. Les ratios d'efficacité comme présentés et rajustés étaient égaux pour le T1, le T2 et le T3 de 2016.

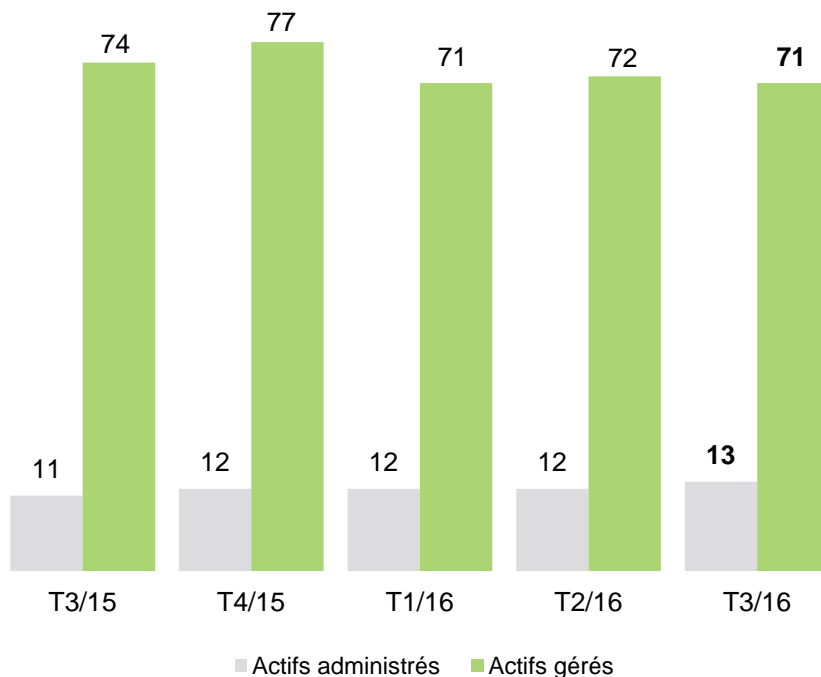
3. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3.

4. Comptes de dépôt assurés

Services de détail aux États-Unis



Actifs de Gestion de patrimoine TD (en G\$ US)



TD Ameritrade¹

Quote-part du bénéfice net de TD Ameritrade revenant à la TD : 125 M\$ CA au T3 2016, en hausse de 37 % sur 12 mois, principalement en raison de ce qui suit :

- conversion de change, croissance des actifs, augmentation des volumes de négociation et rajustement favorable de l'impôt à payer

Résultats de TD Ameritrade

- Bénéfice net de 240 M\$ US au T3 2016, en hausse de 22 % sur 12 mois
- Nombre moyen d'opérations par jour : 462 000, en hausse de 6 % sur 12 mois
- Le total des actifs des clients a grimpé à 736 G\$ US, en hausse de 5 % sur 12 mois

1. La quote-part du bénéfice net en dollars US revenant à la TD correspond à l'apport en dollars CA du bénéfice net de TD Ameritrade au secteur Services de détail aux États-Unis, tel qu'il est indiqué dans les rapports aux actionnaires de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs) pour les trimestres concernés, divisé par le taux de change moyen. Pour de plus amples renseignements, voir le communiqué de presse de TD Ameritrade, accessible au <http://www.amtd.com/newsroom/default.aspx>

Marché canadien de l'habitation



Portefeuille		T3 2016
Portefeuille de CGBI au Canada	Solde brut des prêts	252 G\$
	Pourcentage des prêts assurés	51 %
	Ratio prêt-valeur (RPV) actuel des prêts hypothécaires non assurés ¹	58 %
Prêts hypothécaires consentis aux acheteurs de copropriétés	Solde brut des prêts	32 G\$
	Pourcentage des prêts assurés	62 %
LDCVD consenties aux acheteurs de copropriétés	Solde brut des prêts	6 G\$
	Pourcentage des prêts assurés	27 %
Qualité du crédit des prêts consentis aux acheteurs de copropriétés	<ul style="list-style-type: none"> • RPV, cote de crédit et taux de défaillance en phase avec le portefeuille global 	
Exposition aux prêts consentis aux promoteurs de copropriétés de grande hauteur	<ul style="list-style-type: none"> • Stabilité des volumes des portefeuilles, qui comptent pour environ 1,6 % du portefeuille des Services bancaires commerciaux au Canada • Exposition limitée aux emprunteurs ayant de solides antécédents, disposant de liquidités suffisantes et qui entretiennent une relation de longue date avec la TD 	

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

Portefeuille de prêts bruts (acceptations bancaires comprises)



Soldes (en G\$ CA, sauf indication contraire)

	T2 2016	T3 2016
Portefeuille des Services de détail au Canada	361,9 \$	368,4 \$
Services bancaires personnels	300,9 \$	306,0 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	185,7	187,7
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	62,0	63,9
Prêts automobiles indirects	19,7	20,4
Lignes de crédit non garanties	9,6	9,8
Cartes de crédit	17,8	17,9
Autres prêts aux particuliers	6,1	6,3
Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux petites entreprises)	61,0 \$	62,4 \$
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en G\$ US)	135,5 \$US	138,5 \$US
Services bancaires personnels	60,7 \$US	61,7 \$US
Prêts hypothécaires résidentiels	20,3	20,4
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	10,0	9,9
Prêts automobiles indirects	20,2	20,8
Cartes de crédit	9,6	10,1
Autres prêts aux particuliers	0,6	0,5
Services bancaires commerciaux	74,8 \$US	76,8 \$US
Immobilier non résidentiel	15,1	15,7
Immobilier résidentiel	4,9	5,1
Commercial et industriel	54,8	56,0
Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	34,3 \$	42,2 \$
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en G\$ CA)	169,8 \$	180,7 \$
Portefeuille des Services bancaires de gros²	37,0 \$	38,9 \$
Autres³	1,9 \$	1,5 \$
Total	570,6 \$	589,4 \$

1. LDCVD aux É.-U. comprend les lignes de crédit sur valeur domiciliaire et les prêts sur valeur domiciliaire.

2. Le portefeuille des Services bancaires de gros comprend les prêts aux entreprises et les autres prêts bruts et acceptations des Services bancaires de gros.

3. La catégorie « Autres » comprend les prêts du secteur Siège social.

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.

Services bancaires personnels au Canada



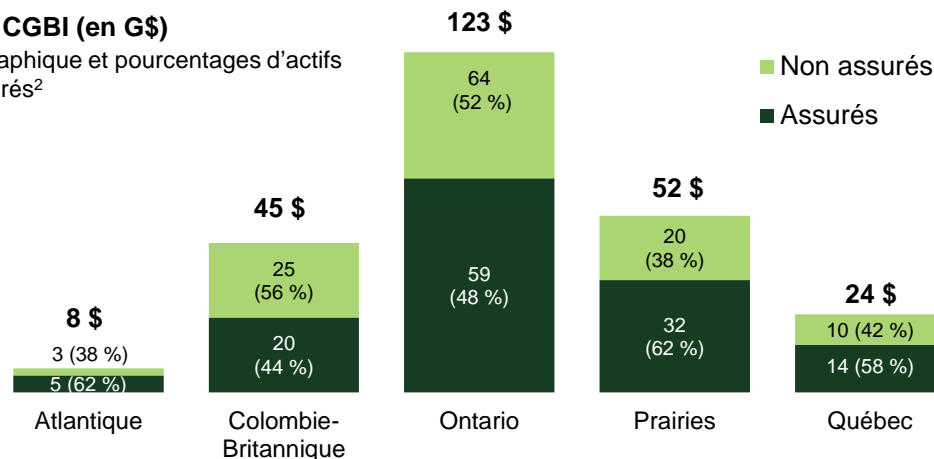
T3 2016			
Services bancaires personnels au Canada ¹	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts/prêts
Prêts hypothécaires résidentiels	188	406	0,22 %
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	64	155	0,24 %
Prêts automobiles indirects	20	67	0,33 %
Lignes de crédit non garanties	10	34	0,35 %
Cartes de crédit	18	145	0,81 %
Autres prêts aux particuliers	6	19	0,30 %
Total des Services bancaires personnels au Canada	306 \$	826 \$	0,27 %
Variation par rapp. au T2 2016	5 \$	(38) \$	(0,02 %)

Faits saillants

- La qualité du crédit reste élevée dans le portefeuille des Services bancaires personnels au Canada
- Croissance des prêts pour l'ensemble du portefeuille

Portefeuille de CGBI (en G\$)

Répartition géographique et pourcentages d'actifs assurés/non assurés²



RPV des prêts hypothécaires non assurés (%)³

T3 2016 ³	68	53	55	66	64
T2 2016 ³	70	51	57	67	65

1. À l'exclusion de tous les prêts acquis ayant subi une perte de valeur.

2. Les territoires sont répartis comme suit : le Yukon est compris dans la Colombie-Britannique, le Nunavut est compris dans l'Ontario et les Territoires du Nord-Ouest sont compris dans la région des Prairies.

3. Le rapport prêt-valeur (RPV) est établi en fonction du prix moyen désaisonnalisé par grande ville (Association canadienne de l'immeuble) et correspond à la somme du RPV de chaque prêt hypothécaire pondéré par le solde du prêt, conformément aux données présentées par nos homologues.

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada



Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada	T3 2016		
	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts/prêts
Services bancaires commerciaux ¹	62	179	0,29 %
Services bancaires de gros	39	211	0,54 %
Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada	101 \$	390 \$	0,39 %
Variation par rapp. au T2 2016	3 \$	43 \$	0,04 %

Répartition par secteur ¹	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Provision spécifique ² (en M\$)
Immobilier résidentiel	15,8	6	7
Immobilier non résidentiel	13,0	7	2
Services financiers	10,9	2	0
Gouv./fonction publique/santé et services sociaux	11,9	12	5
Pipelines, pétrole et gaz	6,8	240	87
Métaux et mines	2,4	20	1
Foresterie	0,6	0	0
Produits de consommation ³	4,7	24	11
Industriel / manufacturier ⁴	5,3	47	29
Agriculture	6,0	11	1
Automobile	7,1	1	1
Autres ⁵	17,0	20	13
Total	101 \$	390 \$	157 \$

Faits saillants

- Solide croissance des prêts à l'échelle des portefeuilles des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada
- Le solde des prêts aux producteurs de pétrole et de gaz et aux sociétés de services pétroliers et gaziers a connu une réduction de 300 M\$ et continue de représenter moins de 1 % du total des prêts et des acceptations bruts :
 - Hausse des prêts douteux bruts attribuable aux nouveaux prêts douteux dans le secteur du pétrole et du gaz

1. Comprennent les prêts des Services bancaires aux petites entreprises et les prêts sur cartes de crédit Visa Affaires.

2. Comprend la provision relative à des contreparties particulières et non individuellement significatives.

3. Les produits de consommation comprennent : les aliments, les boissons et le tabac, ainsi que le secteur du commerce de détail.

4. Le secteur industriel / manufacturier comprend : la construction industrielle et les entrepreneurs spécialisés, ainsi que les industries manufacturières diverses et la vente de gros.

5. La catégorie « Autres » comprend : l'énergie et les services publics, les télécommunications, la câblodistribution et les médias, les transports, les services, notamment professionnels, ainsi que d'autres secteurs.

Services bancaires personnels aux États-Unis – \$ US



Services bancaires personnels aux États-Unis ¹	T3 2016		
	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts/prêts
Prêts hypothécaires résidentiels	20	333	1,64 %
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ²	10	691	6,97 %
Prêts automobiles indirects	21	139	0,67 %
Cartes de crédit ³	10	143	1,41 %
Autres prêts aux particuliers	0,5	5	1,01 %
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (\$ US)	62 \$	1 311 \$	2,13 %
Variation par rapport au T2 2016 (\$ US)	1 \$	(120) \$	(0,23 %)
Opérations de change	18 \$	401 \$	–
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (\$ CA)	80 \$	1 712 \$	2,13 %

Portefeuille du CGBI aux É.-U.¹

Distribution du rapport prêt-valeur (RPV) indexé et cotes FICO mises à jour⁴

RPV estimatif actuel	Prêts hypothécaires résidentiels	LDCVD de 1 ^{er} rang	LDCVD de 2 ^e rang	Total
> 80 %	7 %	11 %	26 %	11 %
De 61 à 80 %	39 %	32 %	43 %	38 %
≤ 60 %	54 %	57 %	31 %	51 %
Cotes FICO actuelles > 700	88 %	89 %	84 %	87 %

Faits saillants

- La qualité des actifs des Services bancaires personnels aux États-Unis demeure bonne
- Amélioration de la tendance pour les prêts douteux et les résolutions au sein du portefeuille d'anciennes LDCVD à intérêt seulement

1. À l'exclusion des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.

2. Les LDCVD comprennent les lignes de crédit sur valeur domiciliaire et les prêts sur valeur domiciliaire.

3. La provision pour pertes sur créances à l'égard des cartes de crédit comprend la quote-part revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis (T3 2016 63 M\$ US / T2 2016 40 M\$ US / T1 2016 87 M\$ US / T4 2015 51 M\$ US / T3 2015 39 M\$ US)

4. Rapport prêt-valeur établi en fonction de la limite de crédit autorisé et du Loan Performance Home Price Index à compter de mai 2016. Cotes FICO mises à jour en juin 2016.

Services bancaires commerciaux aux États-Unis – \$ US



Services bancaires commerciaux aux États-Unis ¹	T3 2016		
	Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts/prêts
Immobilier commercial	21	129	0,61 %
Immobilier non résidentiel	16	88	0,55 %
Immobilier résidentiel	5	41	0,82 %
Commercial et industriel	56	284	0,51 %
Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (\$ US)	77 \$	413 \$	0,54 %
Variation par rapport au T2 2016 (\$ US)	2 \$	(35) \$	(0,06) %
Opérations de change	23 \$	126 \$	–
Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (\$ CA)	100 \$	539 \$	0,54 %

Immobilier commercial	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Bureaux	5,4	37
Services de détail	4,5	23
Appartements	4,3	25
Résidentiel à vendre	0,3	8
Industriel	1,2	12
Hôtels	0,9	5
Terrains commerciaux	0,1	5
Autres	4,0	14
Total Immobilier commercial	21 \$	129 \$

Commercial et industriel	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Santé et services sociaux	7,8	30
Services professionnels et autres	6,9	62
Produits de consommation ²	5,3	46
Industriel/manufacturier ³	6,9	50
Gouvernement/secteur public	8,2	7
Services financiers	2,5	21
Automobile	2,9	9
Autres ⁴	15,0	59
Total Commercial et industriel	56 \$	284 \$

Faits saillants

- Croissance soutenue et bonne qualité du portefeuille des Services bancaires commerciaux aux États-Unis

1. À l'exclusion des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.

2. Les produits de consommation comprennent : les aliments, les boissons et le tabac, ainsi que le secteur du commerce de détail.

3. Le secteur industriel / manufacturier comprend : la construction industrielle et les entrepreneurs spécialisés, ainsi que les industries manufacturières diverses et la vente de gros.

4. La catégorie « Autres » comprend : l'agriculture, l'énergie et les services publics, les télécommunications, la câblodistribution et les médias, les transports, les ressources ainsi que d'autres secteurs.

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



magazine

Award winner

Canada 2016

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

**Meilleure gouvernance
d'entreprise**



Groupe Banque TD

Présentation sur les résultats trimestriels pour le T3 2016

Le jeudi 25 août 2016