

Fiche de l'investisseur

Bâtir la meilleure banque

Une banque résolument nord-américaine

- Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord
- L'une des rares banques dans le monde à avoir reçu la note Aa1 de Moody's¹
- 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 issu des activités de détail²
- Solide moteur de croissance interne
- Meilleur rendement compte tenu du risque assumé

Notre entreprise

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

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

Indicateurs clés

| Au 31 janvier | 2017 | 2016 |
|---|----------------|----------------|
| Total de l'actif | 1 186,9 G\$ CA | 1 173,6 G\$ CA |
| Total des dépôts | 774,5 G\$ CA | 736,5 G\$ CA |
| Total des prêts | 584,7 G\$ CA | 567,0 G\$ CA |
| Actifs administrés ⁴ | 414,5 G\$ CA | 365,3 G\$ CA |
| Actifs gérés ⁴ | 343,3 G\$ CA | 351,0 G\$ CA |
| Ratio des CP attribuables aux AO de première catégorie ⁵ | 10,9 % | 9,9 % |
| Employés en équivalents temps plein ⁶ | 83 508 | 79 927 |
| Total des succursales de détail | 2 411 | 2 421 |
| Capitalisation boursière | 125,1 G\$ CA | 98,3 G\$ CA |

Notation financière¹

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

Profil de la société

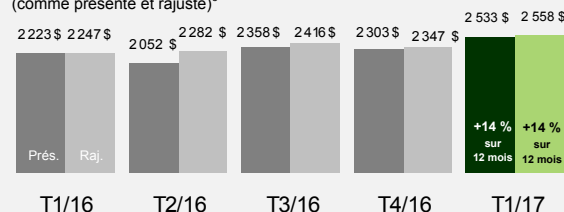
- Siège social à Toronto (Canada)
- Gamme complète de produits et de services financiers
- Approximativement 25 millions de clients à l'échelle mondiale
- ~11 millions de clients du service en ligne et du service mobile

Nos secteurs

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

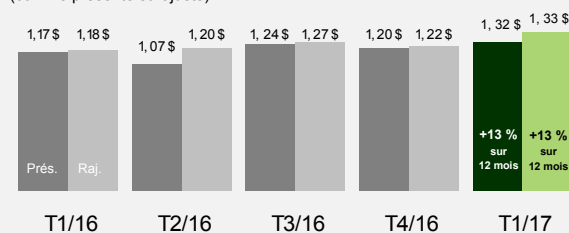
Bénéfice net (en M\$ CA)

(comme présenté et rajusté)³



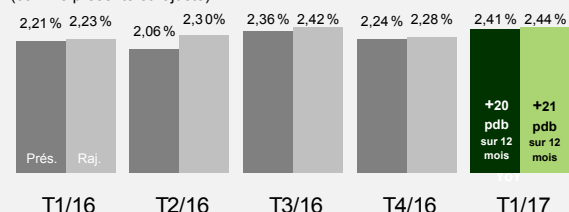
Bénéfice dilué par action (en \$ CA)

(comme présenté et rajusté)³



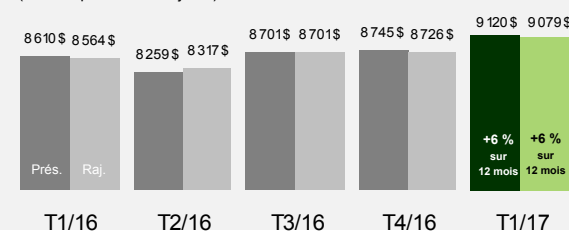
Rendement des actifs pondérés en fonction des risques^{5,7}

(comme présenté et rajusté)³



Revenus (en M\$ CA)

(comme présenté et rajusté)³



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 31 janvier 2017. Les notes ne consistent 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. Les Services bancaires de détail comprennent les secteurs 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. 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; les résultats sont alors appelés « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés), pour évaluer chacun de ses secteurs d'activité et 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 premier trimestre de 2017 et du rapport de gestion de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs) pour de plus amples renseignements.

4. À compter du premier trimestre de 2017, la Banque a révisé le cadre de classification des actifs administrés et des actifs gérés. Pour les Services de détail au Canada, le principal changement consiste à inclure les fonds communs de placement vendus par l'entremise du Réseau de succursales dans les actifs administrés. De plus, les actifs administrés ont été mis à jour pour tenir compte d'un changement à la façon de mesurer certaines activités des Services de détail au Canada. Pour les Services de détail aux États-Unis, le principal changement consiste à inclure une partie des actifs gérés par la Banque dans les actifs administrés. Les montants comparatifs ont été retraités afin de les rendre conformes à la présentation révisée.

5. Chaque ratio de fonds propres présente sa propre mesure des actifs pondérés en fonction des risques en raison des facteurs scalaires établis par le Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF) du Canada pour inclusion du rajustement de la valeur du crédit (RVC). Pour l'exercice 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. Pour l'exercice 2017, les facteurs scalaires sont respectivement de 72 %, 77 % et 81 %.

6. Effectif moyen en équivalents temps plein.

7. Les montants sont calculés conformément au dispositif réglementaire de Bâle III et sont présentés selon la méthode « tout compris ».



Fiche de l'investisseur de T1 2017

Résultats des secteurs d'exploitation pour le T1 2017

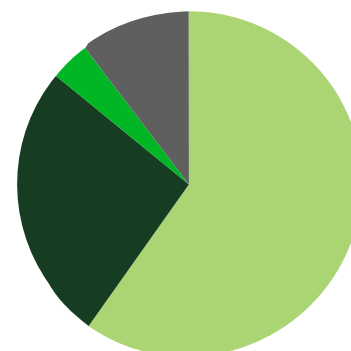
(Sauf indication contraire, les données sont en millions de dollars canadiens et les pourcentages indiquent la variation sur 12 mois)

Services de détail au Canada

Les revenus ont augmenté de 3 %, avec une hausse de 5 % des produits d'intérêts nets, reflétant la croissance des volumes de prêts et de dépôts et une composition favorable des activités. Les produits autres que d'intérêts ont augmenté de 2 %, du fait de la hausse des produits tirés des comptes à honoraires et de la croissance des actifs de gestion de patrimoine, partiellement compensée par la variation de la juste valeur des placements à l'appui des engagements d'indemnisation d'assurance de 57 millions de dollars, ce qui a donné une réduction similaire des indemnisations d'assurance et des charges connexes. Le volume moyen des prêts a augmenté de 4 %, avec une croissance de 3 % des prêts aux particuliers et de 9 % des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a grimpé de 12 %, en raison de la croissance de 8 % des dépôts de particuliers, de 16 % des dépôts d'entreprises et de 25 % des dépôts de gestion de patrimoine. La marge sur les actifs productifs moyens a été de 2,82 %, une augmentation de 4 pnb, reflétant une composition favorable des activités, des mesures positives relatives à la trésorerie et une nouvelle tarification des produits. La provision pour pertes sur créances (PPC) a gagné 18 %. La PPC au titre des services bancaires aux particuliers a affiché une hausse de 15 %, ce qui est attribuable à la hausse de la vente de comptes radiés l'exercice précédent et des provisions dans le portefeuille des prêts automobiles au cours du trimestre. La PPC au titre des services bancaires aux entreprises s'est établie à 11 millions de dollars, une augmentation de 8 millions de dollars. Les actifs administrés ont augmenté de 14 %, et les actifs gérés ont crû de 7 %, ce qui s'explique par une croissance des nouveaux actifs et une augmentation de la valeur marchande. Les indemnisations d'assurance et charges connexes pour le trimestre ont reculé de 12 %, du fait des variations de la juste valeur des placements à l'appui des engagements d'indemnisation d'assurance, ce qui a donné lieu à une réduction similaire des produits autres que d'intérêts et à une baisse des demandes d'indemnisation pour l'exercice. Les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 7 %. Cette hausse est attribuable aux investissements plus importants dans des initiatives stratégiques de technologie, comme la numérisation de l'expérience client et l'amélioration de notre gamme de produits, aux charges en fonction du volume, comme les charges variables en fonction des revenus pour le secteur de la gestion de patrimoine, aux investissements dans les employés de première ligne et la croissance des activités, en partie contrebalancée par des gains de productivité.

Revenus 5 203 \$
Bénéfice net 1 566 \$

Bénéfice net par secteur



- Services de détail au Canada 60 %
- Services de détail aux États-Unis 26 %
- TD Ameritrade 4 %
- Services bancaires de gros 10 %

Services de détail aux États-Unis

En dollars américains, les revenus pour le trimestre ont augmenté de 9 %. Les produits d'intérêts nets ont progressé de 7 %, principalement sous l'effet d'une croissance des volumes de prêts et de dépôts et d'une hausse de la marge sur dépôts. Les produits autres que d'intérêts ont augmenté de 13 %, ce qui reflète la croissance des frais de services bancaires personnels et de gestion de patrimoine, un impact favorable des activités de gestion de la trésorerie et du bilan, en partie contrebalancée par un changement à l'ordre chronologique d'enregistrement des opérations des clients. Le volume moyen des prêts a augmenté de 7 %, avec une croissance de 4 % des prêts personnels et de 10 % des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a grimpé de 11 %, en raison de la croissance de 6 % des dépôts d'entreprises, de 9 % des dépôts de particuliers et de 16 % des dépôts dans les comptes de passage de TD Ameritrade. La marge sur les actifs productifs moyens a été de 3,03 %, une baisse de 10 pnb, en raison de l'impact comptable des activités de gestion de la trésorerie et du bilan, qui a été contrebalancé au trimestre précédent par les produits autres que d'intérêts. À l'exclusion de cet impact, la marge a augmenté de 1 point de base, en raison surtout d'une augmentation des marges sur les dépôts, en partie annulée par un accroissement plus faible des prêts acquis ayant subi une perte de valeur. La PPC a crû de 21 % pour le trimestre. La PPC des services bancaires aux particuliers a pris 26 %, surtout sous l'effet d'une hausse des provisions pour les prêts auto, et de la croissance et de l'acclimatation du portefeuille de cartes de crédit. La PPC au titre des services bancaires aux entreprises a atteint 43 millions de dollars, une hausse de 3 millions de dollars. Les charges autres que d'intérêts ont connu une hausse de 5 %, en raison de l'augmentation des dépenses pour la modernisation de la technologie, de la croissance du volume et de l'augmentation du nombre d'employés de première ligne, en partie contrebalancée par les gains de productivité. La participation comme présentée de la TD dans TD Ameritrade a dégagé un bénéfice net pour le trimestre de 83 millions de dollars US (111 millions de dollars canadiens), soit une progression de 1 % sur 12 mois.

2 526 \$⁸ 800 \$

1 898 \$ US⁸

601 \$ US

Services bancaires de gros

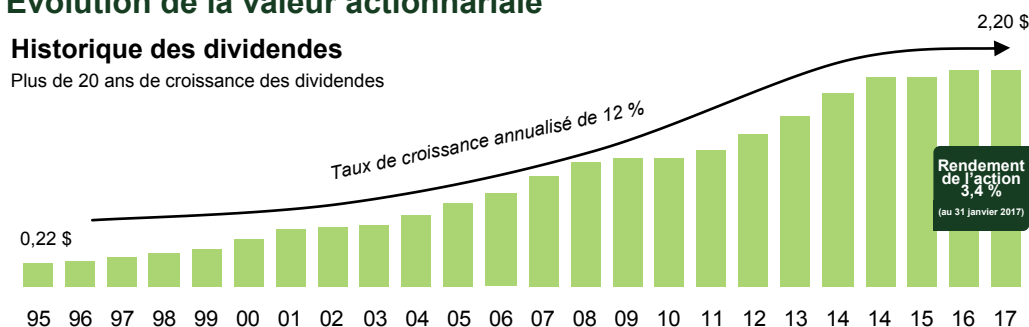
Les produits pour le trimestre ont augmenté de 29 % en raison d'une hausse de la génération des affaires sur les marchés des titres de créance et de capitaux propres et d'une augmentation des produits tirés des activités de négociation. La PPC pour le trimestre a gagné 24 millions de dollars, comparativement à une charge de 12 millions de dollars durant l'exercice précédent, grâce à des provisions spéciales liées au secteur du pétrole et du gaz. Les charges autres que d'intérêts ont progressé de 22 % en raison d'une augmentation de la rémunération variable et des charges d'exploitation, ainsi que des coûts associés à l'acquisition d'Albert Fried & Company. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires a été de 17,5 %, par rapport à 16,1 % au quatrième trimestre de 2016.

857 \$ 267 \$

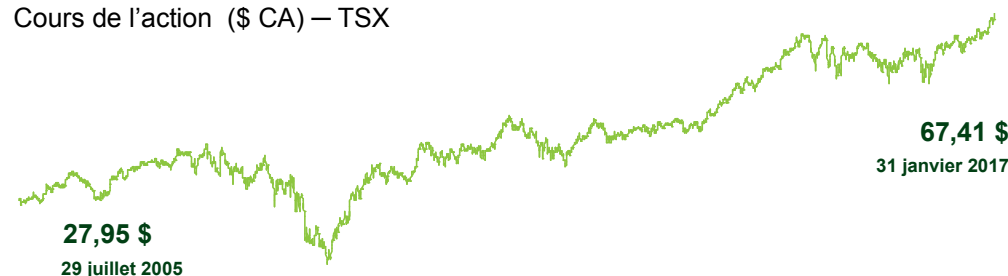
Évolution de la valeur actionnariale

Historique des dividendes

Plus de 20 ans de croissance des dividendes



Cours de l'action (\$ CA) — TSX



Actions ordinaires en circulation^{9,10}

1 860 millions d'actions

Symbole boursier

TD

Inscriptions en bourse

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

Rendement total pour les actionnaires^{10,11}

| | |
|--------|--------|
| 1 an | 3 ans |
| 17,9 % | 16,0 % |
| 5 ans | 10 ans |
| 15,9 % | 10,8 % |

8. À compter du premier trimestre de 2017, l'impact de certaines activités de gestion de la trésorerie et du bilan concernant le secteur des Services de détail aux États-Unis est comptabilisé dans les résultats du Bureau de la Société.

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

10. Au 31 janvier 2017.

11. 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, 18^e étage Toronto (Ontario) M5K 1A2

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

