



Groupe Banque TD

Présentation à l'intention des investisseurs

T2 2017

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 au 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 2016 (le rapport de gestion de 2016) de la Banque à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques » et, pour chacun de ses secteurs d'activité, aux rubriques « Perspectives et orientation pour 2017 », ainsi que dans d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2017 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 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 et des ventes, 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; l'exposition aux litiges et aux affaires réglementaires d'envergure; 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 2016, 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 2016 à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques » et, pour chacun des secteurs d'exploitation, sous les rubriques « Perspectives et orientation pour 2017 », 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 – Principaux thèmes



1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

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

2

Rendement démontré

Production de rendement à long terme de premier ordre pour nos actionnaires²

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 terme³ de 7 % à 10 %

1. Voir la diapositive 6.
2. Voir la diapositive 12.
3. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 6.

Nos secteurs d'activité

Services de détail au Canada

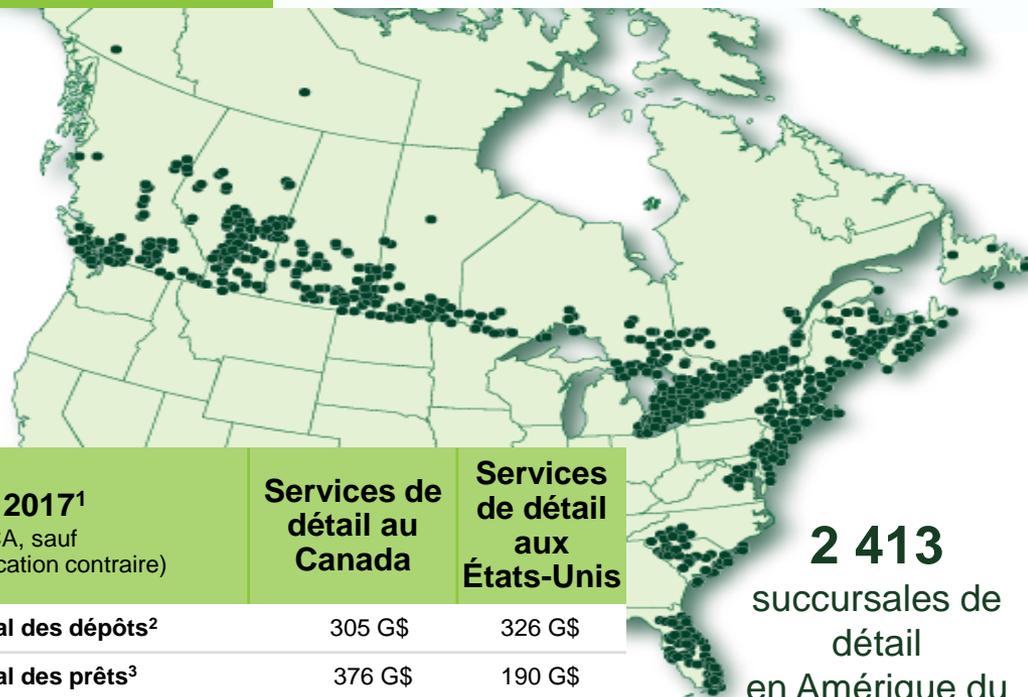
- Services bancaires personnels, cartes de crédit et financement auto
- Services bancaires commerciaux et aux petites entreprises
- Placements directs, services-conseils de gestion de patrimoine et gestion de placements
- Assurances : habitation, dommages, vie et soins médicaux

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



2 413
succursales de
détail
en Amérique du
Nord

T2 2017 ¹ (\$ CA, sauf indication contraire)	Services de détail au Canada	Services de détail aux États-Unis
Total des dépôts²	305 G\$	326 G\$
Total des prêts³	376 G\$	190 G\$
Actifs administrés	404 G\$	25 G\$
Actifs gérés	279 G\$	82 G\$
Bénéfice⁴	6,1 G\$	3,1 G\$
Clients	~13 millions	~9 millions
Employés⁵	39 227	25 745

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

1. Le T2 2017 correspond à la période allant du 1^{er} février 2017 au 30 avril 2017.

2. Le total des dépôts est établi en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers et celle des dépôts d'entreprises au T2 2017. 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 T2 2017.

4. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T2 2017.

5. Effectif moyen en équivalent temps plein dans ces segments au T2 2017.

6. Voir la diapositive 6.

Être une meilleure banque

Amérique du Nord

- Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord¹
- L'une des rares banques dans le monde à avoir obtenu la note Aa2 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 issu des activités de détail³
- Solide moteur de croissance interne
- Meilleur rendement compte tenu du risque assumé⁴

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 10 mai 2017. 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. 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.
4. Le rendement des actifs pondérés en fonction des risques correspond au bénéfice net disponible pour les actionnaires ordinaires, divisé par la moyenne du rendement pondéré en fonction des risques. Comparativement aux homologues en Amérique du Nord (RY, BNS, CM, BMO, C, BAC, JPM, WFC, PNC et USB). Homologues au Canada : d'après les résultats pour le T2 2017 clos le 30 avril 2017. Homologues aux États-Unis : d'après les résultats du T1 2017 clos le 31 mars 2017.

Affronter la concurrence sur des marchés attrayants



Statistiques du pays



- 10^e économie mondiale
- PIB nominal de 1 500 G\$ CA
- Population de 36 millions d'habitants

Système bancaire canadien

- L'un des systèmes bancaires les plus solides 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 1 153 succursales et de 3 168 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 détail⁷
- 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 18 600 G\$ US
- Population de 322 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 1 260 succursales et de 2 414 GAB⁶
- Activités exercées dans 4 des 10 régions métropolitaines statistiques les plus importantes du pays et dans 7 des 10 États les plus riches³
- Activités exercées dans un marché des dépôts d'une valeur de 1 900 G\$ US⁴
- Accès à près de 82 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 2008-2016, 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 2016 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 comprend les GAB en et hors succursale, les GAB mobiles et les GAB de la TD.
7. Voir la note 1 de la diapositive 24.

La TD en Amérique du Nord



T2 2017 \$ CA, sauf indication contraire		Classement au Canada ³	Classement en Amérique du Nord ⁴
Total de l'actif	1 252 G\$	1 ^{re}	5 ^e
Total des dépôts	807 G\$	1 ^{re}	5 ^e
Capitalisation boursière	118 G\$	2 ^e	6 ^e
Bénéfice net comme présenté (quatre derniers trimestres)	9,7 G\$	2 ^e	6 ^e
Bénéfice net rajusté¹ (quatre derniers trimestres)	9,9 G\$	S. O.	S. O.
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires²	10,8 %	4 ^e	8 ^e
Effectif moyen en équivalent temps plein	83 481	2 ^e	6 ^e

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

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 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 communiqué de presse sur les résultats pour le deuxième trimestre et du rapport de gestion de la Banque pour de plus amples renseignements et un rapprochement des mesures non conformes aux PCGR utilisées par la Banque par rapport aux résultats comme présentés. Éléments à noter pour les quatre derniers trimestres : Amortissement d'immobilisations incorporelles de 235 millions de dollars après impôt, une perte de 50 millions de dollars après impôt, découlant de la variation de la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres reclassés comme disponibles à la vente.

2. Voir la note 1 de la diapositive 21.

3. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, BNC et CIBC). D'après les résultats du T2 2017 clos le 30 avril 2017.

4. 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), d'après les résultats pour le T1 2017 clos le 31 mars 2017.

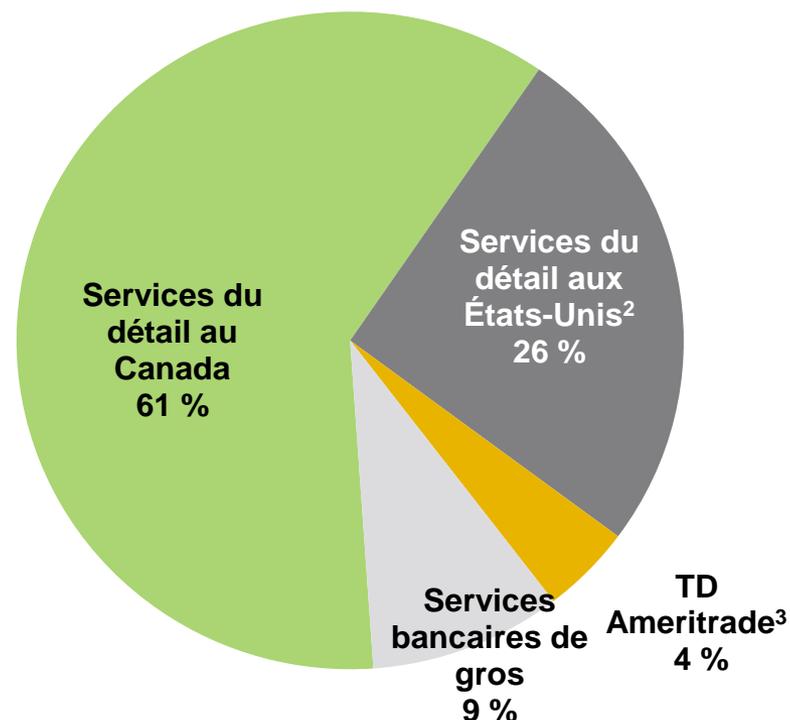
Composition des bénéfices



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 É.-U.**
Parmi les 10 principales banques aux États-Unis⁴, avec des occasions de croissance interne considérables
- **Services bancaires de gros**
Courtier nord-américain privilégiant les activités axées sur la clientèle

Répartition des bénéfices comme présentés pour 2016¹



Bâtir une entreprise solide et offrir de la valeur

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

2. Aux fins de communication de l'information financière, le secteur des Services bancaires de détail aux États-Unis comprend TD Ameritrade, mais cette dernière est présentée séparément ici à titre indicatif.

3. Participation déclarée de la TD de 42,21 % dans TD Ameritrade au 30 avril 2017 (42,38 % au 31 octobre 2016).

4. Voir la note 1 de la diapositive 26.

Évolution stratégique de la TD



Accent croissant sur les activités de détail

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

Annonce d'une entente visant l'acquisition de Scottrade Bank³

2005 2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016 2017

Abandon de certains produits (produits structurés, produits de crédit aux non-clients de la 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

Acquisition d'Albert Fried & Company, un courtier en valeurs mobilières établi à New York

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.

3. La réalisation de l'acquisition est assujettie au respect des modalités de clôture, y compris de l'obtention des approbations réglementaires.

Notre appétence au risque

Nous prenons les risques nécessaires à la conduite de nos affaires, mais uniquement lorsque ces risques...

- cadrent avec notre stratégie d'affaires et qu'il nous est possible de les comprendre et de 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 porter préjudice à la marque TD.

Pratiques proactives et rigoureuses en matière de gestion des risques

Groupe Banque TD – Principaux thèmes



1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

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

2

Rendement démontré

Production de rendement à long terme de premier ordre pour nos actionnaires²

3

Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit

4

Accent sur les occasions de croissance

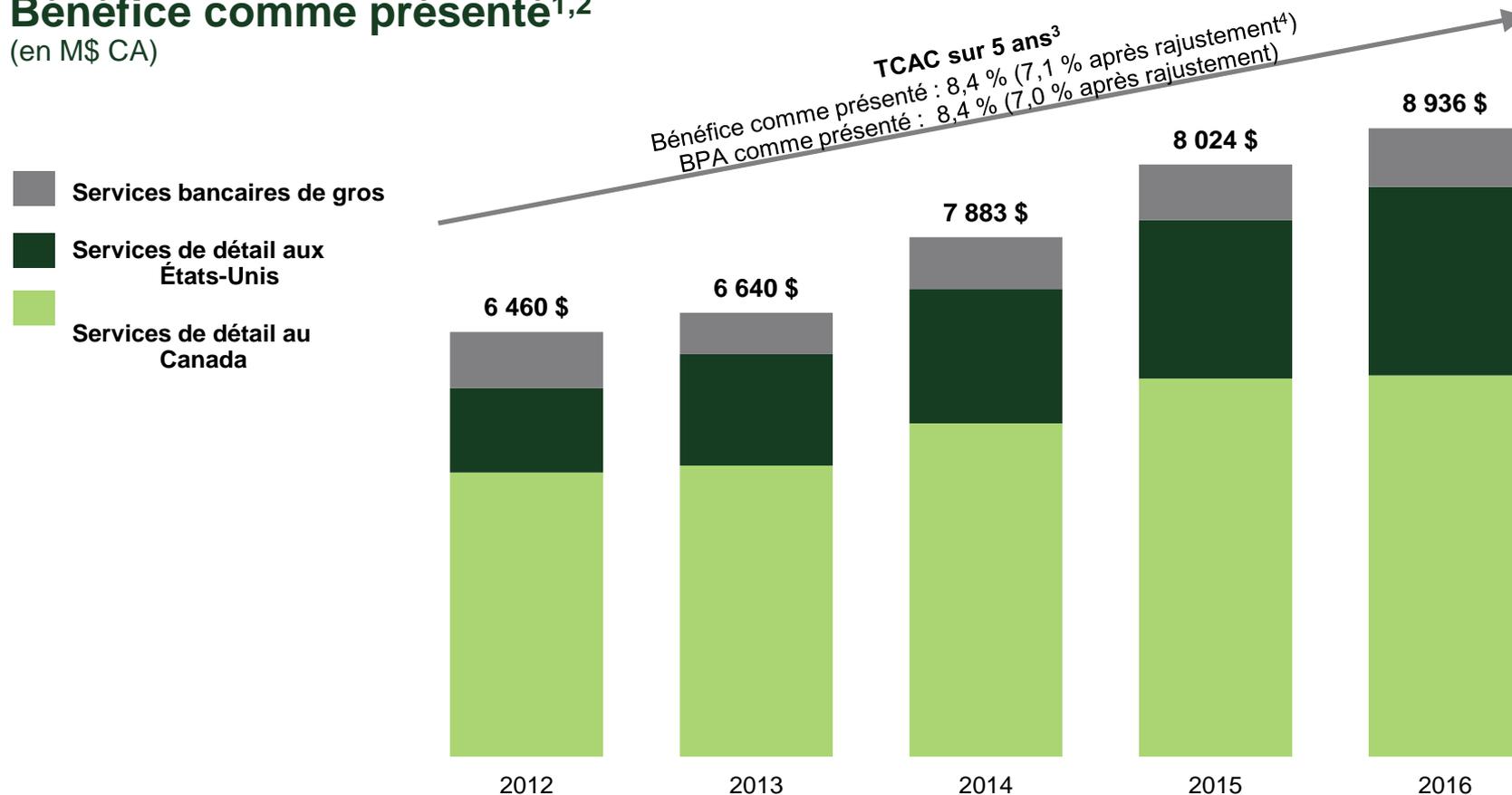
Objectif de croissance du BPA rajusté à moyen terme³ de 7 % à 10 %

1. Voir la diapositive 6.
2. Voir la diapositive 12.
3. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 6.

Croissance stable des bénéfices



Bénéfice comme présenté^{1,2} (en M\$ CA)



Objectif de croissance du BPA rajusté à moyen terme⁴ de 7 % à 10 %

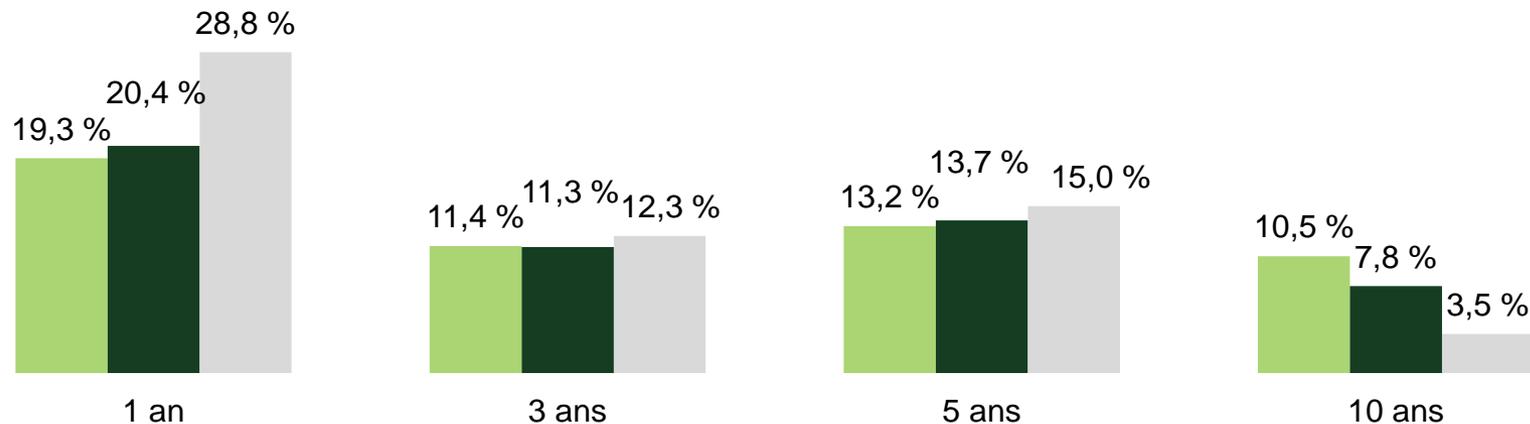
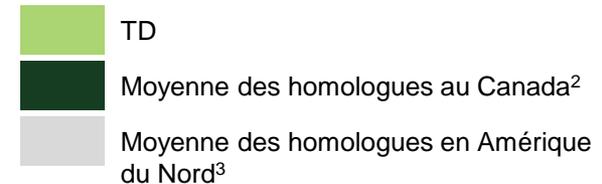
1. Aux fins du calcul de l'apport de chaque secteur d'activité, le bénéfice du secteur Siège social est exclu.
 2. Au T1 2014, les secteurs des activités de détail ont été réorganisés et correspondent désormais aux Services bancaires de détail au Canada et aux Services bancaires de détail aux États-Unis. 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.
 3. Taux de croissance annuel composé (TCAC) pour la période de cinq ans terminée le 31 octobre 2016.
 4. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 6.

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, au 30 avril 2017. Source : Bloomberg.

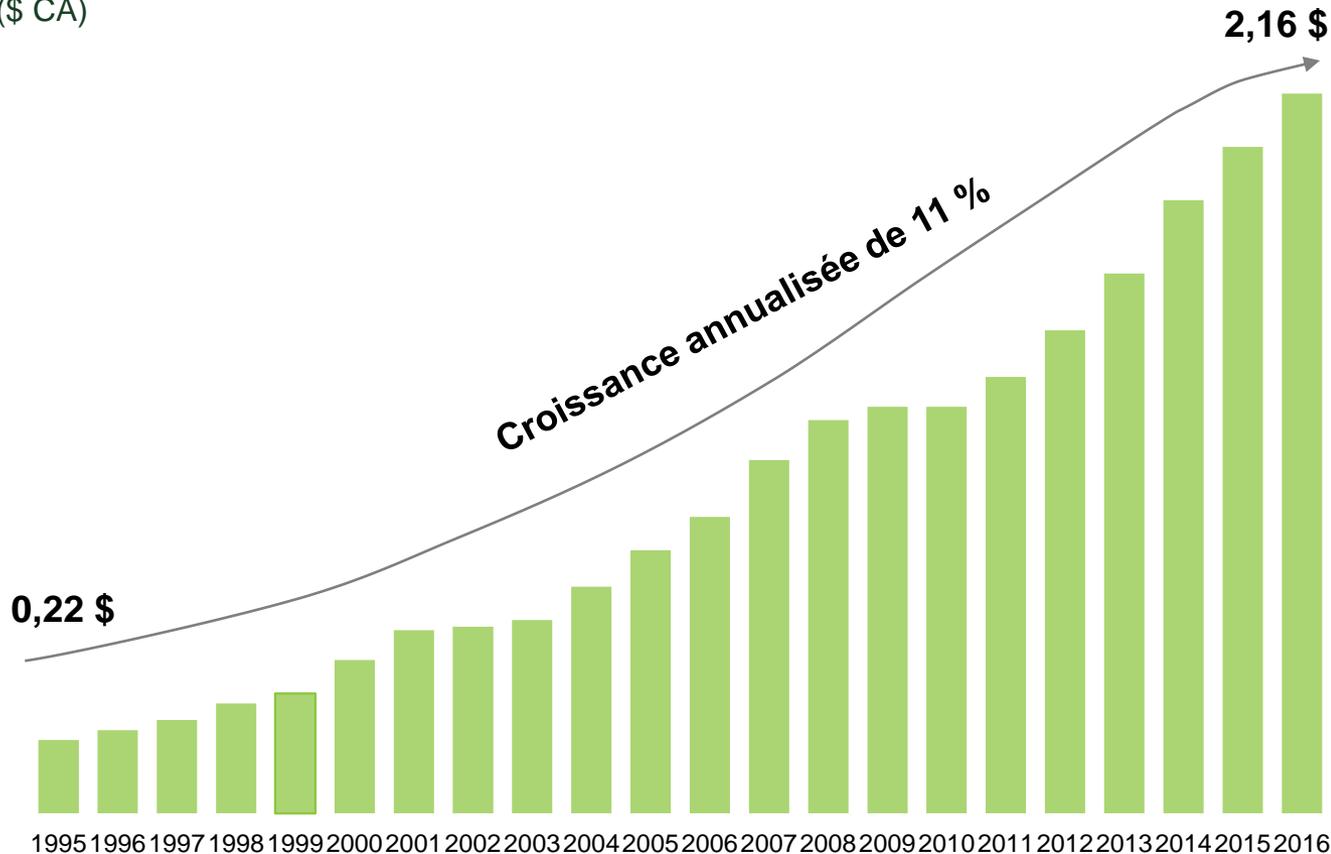
2. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, BNC et CIBC).

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 2017 :
Hausse du dividende
déclaré de 0,05 \$¹

**Rendement
en
dividendes :**
3,3 %²

T3 2012 :
Fourchette cible du
ratio
dividendes-bénéfice
majorée à
40 % – 50 %³

Le dividende continue de croître

1. Pour le trimestre se terminant en avril 2017.

2. Rendement de l'action en fonction du dividende déclaré par action au T2 2017 divisé par la moyenne des cours haut et bas de l'action ordinaire pendant la période.

3. 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 1 de la diapositive 6).

Faits saillants du T2 2017



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

BPA en hausse de 22 %

- BPA rajusté en hausse de 12 %¹

Produits en hausse de 3 %

- Produits (équivalence fiscale) en hausse de 7 %²

Charges en hausse de 1 %

- Charges rajustées en hausse de 4 %³

Résultats comme présentés par secteur (sur 12 mois)

Bénéfice des Services de détail au Canada en hausse de 7 %

Bénéfice des Services de détail aux États-Unis en hausse de 18 %

Bénéfice des Services bancaires de gros en hausse de 13 %

Faits saillants financiers – M\$

Comme présenté	T2 2017	T1 2017	T2 2016
Produits	8 473	9 120	8 259
Provision pour pertes sur créances (PPC)	500	633	584
Charges	4 786	4 897	4 736
Bénéfice net	2 503	2 533	2 052
BPA dilué (\$)	1,31	1,32	1,07

Rajusté ¹	T2 2017	T1 2017	T2 2016
Bénéfice net	2 561	2 558	2 282
BPA dilué (\$)	1,34	1,33	1,20

Bénéfice par secteur – M\$

T2 2017	Comme présenté	Rajusté
Services de détail⁴	2 415	2 415
<i>Services de détail au Canada</i>	1 570	1 570
<i>Services de détail aux États-Unis</i>	845	845
Services bancaires de gros	248	248
Siège social	(160)	(102)

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 6. Éléments à noter : T2 2017 – Amortissement d'immobilisations incorporelles de 58 millions de dollars après impôt (3 cents l'action); T1 2017 – Amortissement d'immobilisations incorporelles de 59 millions de dollars après impôt (3 cents l'action) et profit de 34 millions de dollars après impôt (2 cents l'action) découlant de la variation de la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres reclassés comme disponibles à la vente; T2 2016 – Amortissement d'immobilisations incorporelles de 63 millions de dollars après impôt (4 cents l'action) et profit de 65 millions de dollars après impôt (3 cents l'action) découlant de la variation de la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres reclassés comme disponibles à la vente et de la dépréciation du goodwill, des actifs non financiers, et autres charges de 106 millions de dollars après impôt (6 cents l'action).

2. Les produits d'intérêts nets au sein des Services bancaires de gros sont présentés en équivalence fiscale, ce qui signifie que la valeur d'un produit non imposable ou exonéré d'impôt, comme les dividendes, est rajustée à la valeur équivalente avant impôt. L'équivalence fiscale permet à la Banque de mesurer tous les produits tirés de toutes les valeurs mobilières et de tous les prêts de manière uniforme. Elle procure en outre des éléments de comparaison plus significatifs des produits d'intérêts nets avec ceux d'institutions semblables. Le rajustement de l'équivalence fiscale était de 457 millions de dollars et de 82 millions de dollars pour le T2 2017 et le T2 2016, respectivement.

3. Les charges rajustées étaient de 4 723 M\$ et de 4 556 M\$ pour le T2 2017 et le T2 2016, respectivement.

4. Voir la définition des activités de détail à la note 3 de la diapositive 4.

Faits saillants des résultats des secteurs au T2 2017



Services de détail au Canada

- Bénéfice net de 1,6 milliard de dollars, une hausse de 7 % sur douze mois, attribuable à la croissance des produits et à la baisse de la PPC, partiellement neutralisée par la hausse des charges autres que d'intérêts.
- PPC en baisse de 13 % sur 3 mois.
- La hausse des charges de 6 % sur 12 mois découle de la hausse des charges liées aux employés, des investissements dans des initiatives stratégiques de technologie, dont la numérisation de l'expérience employé et les améliorations apportées à notre gamme de produits, et de la croissance de l'entreprise, le tout partiellement contrebalancé par des gains de productivité.

Services de détail aux États-Unis

- En dollars américains, les Services de détail aux États-Unis affichent une hausse de 21 % sur 12 mois du bénéfice net, attribuable à la croissance des volumes de prêts et de dépôts et des honoraires ainsi qu'à la hausse de la marge sur dépôts.
- PPC en baisse de 41 % sur 3 mois.
- Les charges ont connu une hausse de 2 % sur 12 mois, reflétant la croissance du volume, la montée des frais relatifs à l'effectif et les frais supplémentaires imposés par la Federal Deposit Insurance Corporation, le tout partiellement contrebalancé par les gains de productivité.

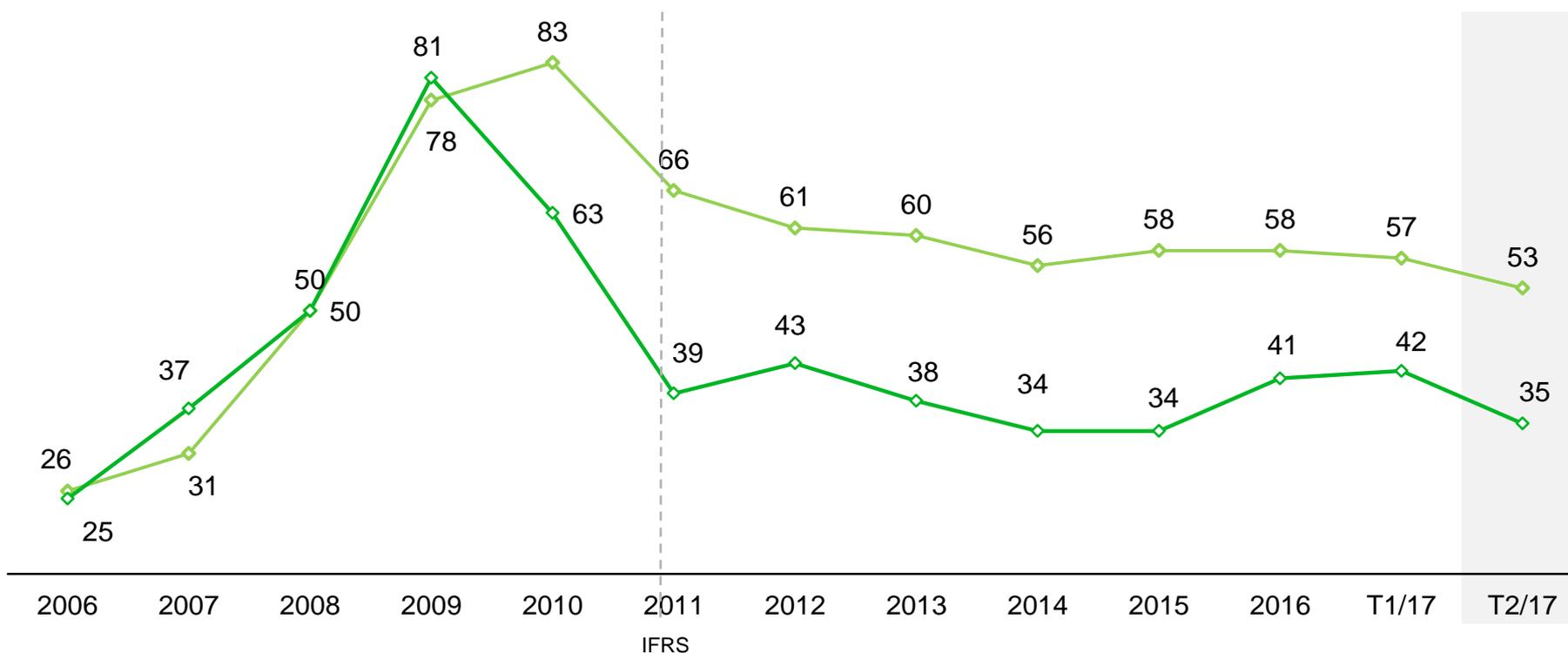
Services bancaires de gros

- Bénéfice net en hausse de 13 % sur 12 mois.
- Les produits pour le trimestre ont affiché une hausse de 7 % à la suite de l'augmentation des frais liés aux prêts aux entreprises et de la croissance de l'activité des clients relatives aux opérations sur actions, en partie contrebalancée par un recul dans la négociation de titres à revenu fixe.
- Les charges ont connu une hausse de 9 % sur 12 mois en raison des coûts technologiques supérieurs, d'investissements dans nos unités fonctionnelles aux États-Unis (qui sont allés notamment aux employés en contact avec la clientèle, à la bonification des offres de produits, aux capacités de négociation en ligne, à l'acquisition d'Albert Fried & Company) et de l'effet négatif de la conversion de devises.

Solide qualité de crédit



Ratios des prêts douteux bruts et PPC (pdb)



◇ Prêts douteux bruts / montant brut des prêts et des acceptations (pdb)

◇ Provision pour pertes sur créances / moyenne du montant net des prêts et des acceptations (pdb)

La qualité du crédit demeure élevée

Groupe Banque TD – Principaux thèmes



1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

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

2

Rendement démontré

Production de rendement à long terme de premier ordre pour nos actionnaires²

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 terme³ de 7 % à 10 %

1. Voir la diapositive 6.

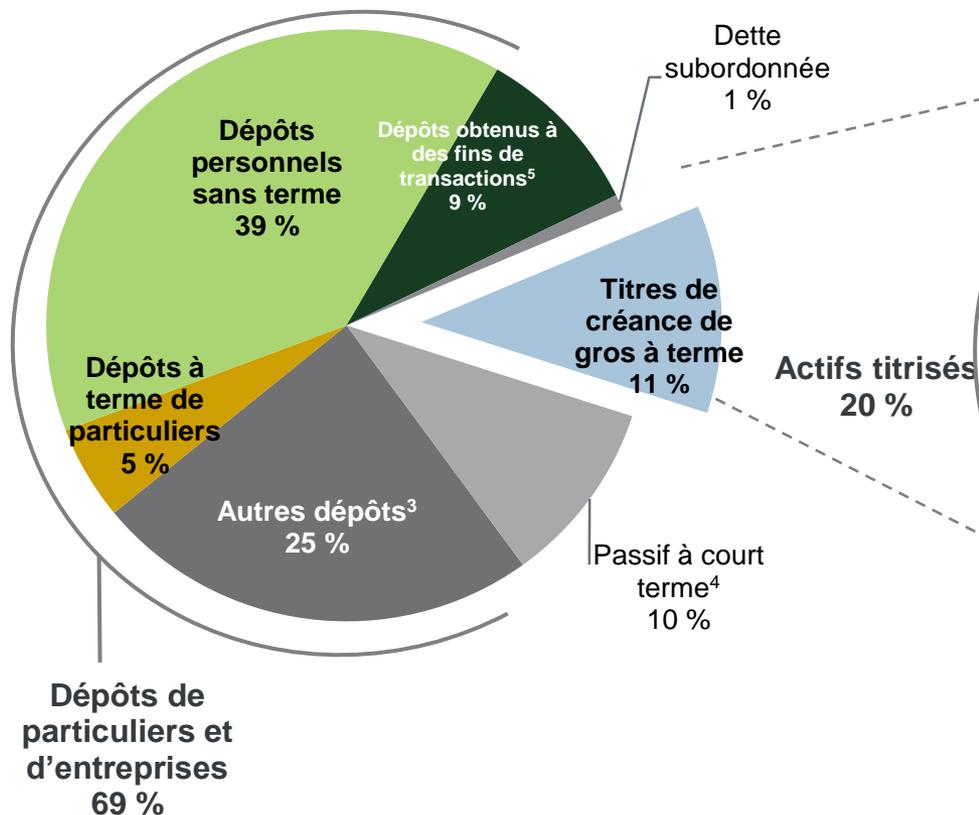
2. Voir la diapositive 12.

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

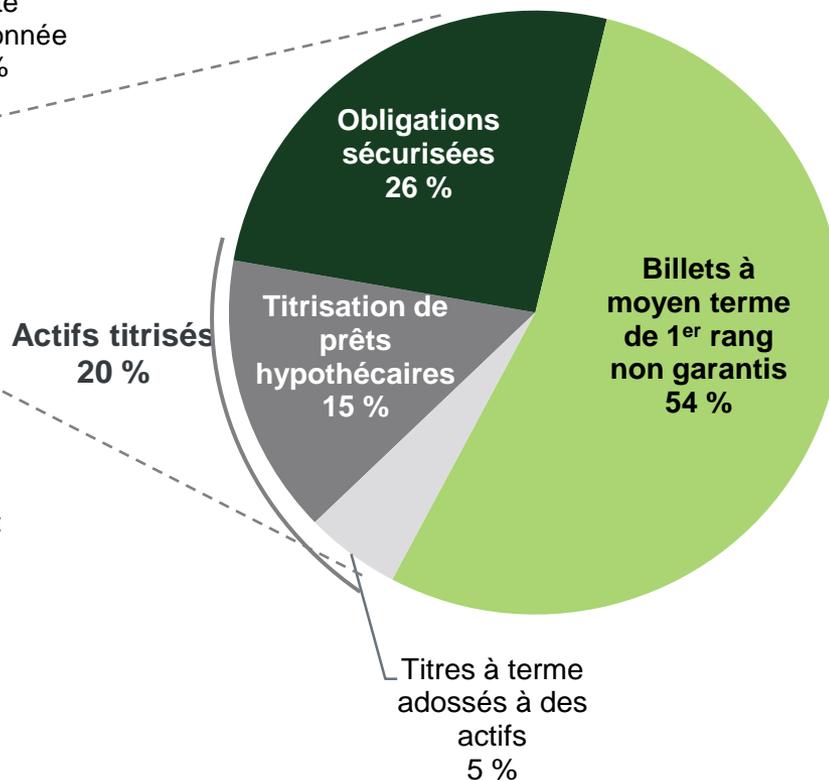
Composition attrayante du bilan¹



Composition du financement²



Titres de créance de gros à terme⁶



Principales sources de financement : les dépôts de particuliers et d'entreprises

1. Au 30 avril 2017.
 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 (acceptations bancaires comprises)



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

	T1 2017	T2 2017
Portefeuille des Services de détail au Canada	373,0 \$	377,5 \$
Services bancaires personnels	309,0 \$	312,0 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	188,1	188,1
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	65,9	68,0
Prêts automobiles indirects	20,5	20,9
Lignes de crédit non garanties	9,6	9,7
Cartes de crédit	17,7	18,0
Autres prêts aux particuliers	7,2	7,3
Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux petites entreprises)	64,0 \$	65,5 \$
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en G\$ US)	142,4 \$ US	142,7 \$ US
Services bancaires personnels	63,0 \$ US	62,8 \$ US
Prêts hypothécaires résidentiels	20,7	20,8
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	9,8	9,7
Prêts automobiles indirects	21,1	21,1
Cartes de crédit	10,9	10,6
Autres prêts aux particuliers	0,5	0,6
Services bancaires commerciaux	79,4 \$ US	79,9 \$ US
Immobilier non résidentiel	16,0	16,4
Immobilier résidentiel	5,1	5,2
Commercial et industriel	58,3	58,3
Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	42,9 \$	52,1 \$
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en G\$ CA)	185,3 \$	194,8 \$
Portefeuille des Services bancaires de gros²	40,7 \$	44,4 \$
Autres³	0,2 \$	1,6 \$
Total	599,2 \$	618,3 \$

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 acquis ayant subi une perte de valeur et les prêts comptabilisés dans le 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.

Capitaux propres et liquidité



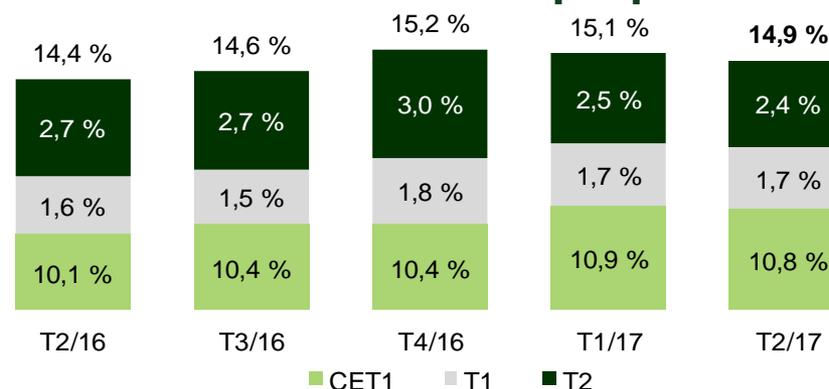
Faits saillants

- Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (CET1) de 10,8 %
- Ratio d'endettement de 3,9 %
- Ratio de liquidité à court terme de 122 %
- Ratio des fonds propres de première catégorie (T1) et du total des fonds propres de 12,5 % et 14,9 %, respectivement

Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO¹

Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T1 2017	10,9 %
Production de fonds propres à l'interne	36 pdb
Incidence du rachat d'actions ordinaires	(22) pdb
Perte actuarielle sur les régimes de retraite des employés	(9) pdb
Augmentation des actifs pondérés en fonction des risques et autres	(8) pdb
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T2 2017	10,8 %

Ratio du total des fonds propres¹



■ CET1 ■ T1 ■ T2

1. Les montants sont calculés conformément au dispositif réglementaire de Bâle III et sont présentés selon la méthode dite « tout compris ». L'application progressive de l'exigence pour les fonds propres touchés par le rajustement de la valeur de crédit (RVC) se fera jusqu'au premier trimestre de 2019. 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 %.

Notation financière de la TD

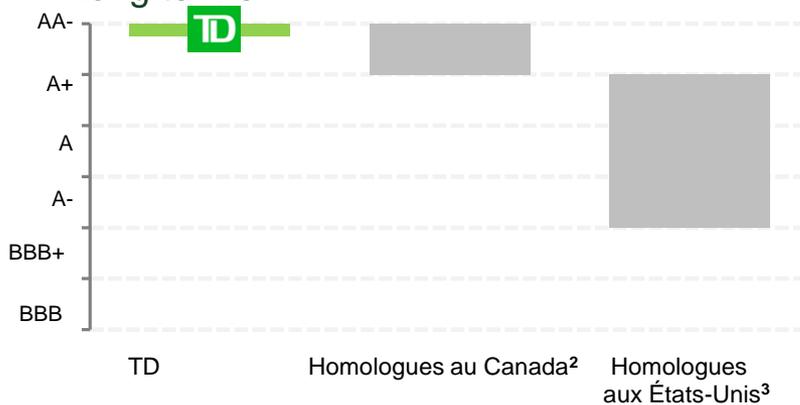


Notes d'émetteur¹

	Moody's	S&P	DBRS
Notes	Aa2	AA-	AA
Perspective	Négative	Stable	Négative

Notes par rapport à celles des homologues

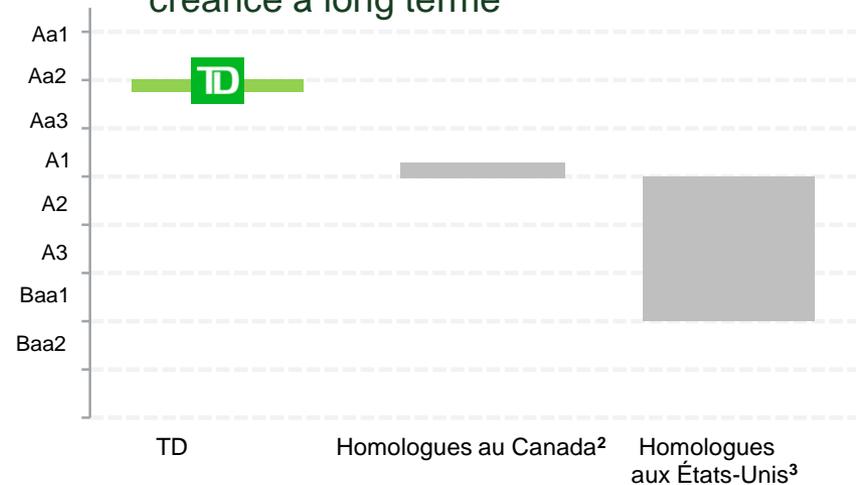
Notes attribuées par S&P aux titres de créance à long terme



Distinctions

- « La banque la plus sûre en Amérique du Nord, et l'une des 50 banques les plus sûres du monde »
– Magazine *Global Finance*
- « La meilleure banque au Canada »
– Magazine *Euromoney*

Notes attribuées par Moody's aux titres de créance à long terme



1. Pour plus de renseignements sur la notation, voir la note 2 de la diapositive 4.

2. Dans le contexte des notes attribuées aux titres de créance à long terme, les homologues au Canada sont RBC, BNS, BMO et CIBC.

3. Dans le contexte des notes attribuées aux titres de créance à long terme, les homologues aux États-Unis sont BAC, BBT, C, CITZ, JPM, MTB, PNC, STI, USB et WFC.

Groupe Banque TD – Principaux thèmes



1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

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

2

Rendement démontré

Production de rendement à long terme de premier ordre pour nos actionnaires²

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 terme³ de 7 % à 10 %

1. Voir la diapositive 6.
2. Voir la diapositive 12.
3. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 6.

Services de détail au Canada



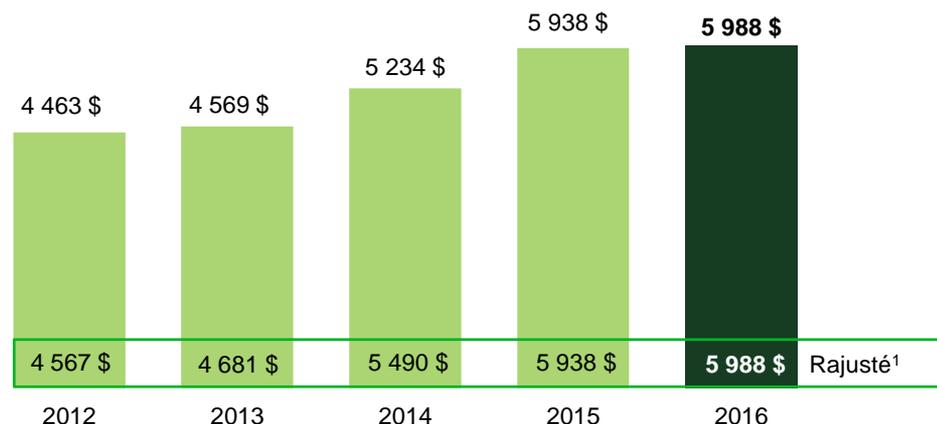
Stratégie cohérente

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

Objectif de croissance du bénéfice rajusté¹ à moyen terme de plus de 5 %

Bénéfice net comme présenté (en M\$ CA)



Faits saillants du T2 2017

Total des dépôts²	305 G\$ CA	Employés⁴	39 227
Total des prêts²	376 G\$ CA	Clients	~13 millions
Actifs administrés	404 G\$ CA	Utilisateurs des services mobiles⁵	3,8 millions
Actifs gérés	279 G\$ CA	Succursales	1 153
Primes d'assurance brutes souscrites³	3,9 G\$ CA	GAB⁵	3 168
Bénéfices³	6,1 G\$ CA		

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 6. Il n'y avait aucun élément à noter pour les quatre derniers trimestres se terminant par le T2 2017.

2. Le total des dépôts est établi en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers, d'entreprises et de gestion du patrimoine au T2 2017. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au T2 2017.

3. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T2 2017.

4. Effectif moyen en équivalent temps plein au T2 2017.

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 comprend les GAB en et hors succursale, les GAB mobiles et les GAB de la TD.

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 45 % en moyenne à celles des concurrents², dont des services bancaires le dimanche dans 430 succursales
- Services bancaires mobiles comptant le plus grand nombre de visiteurs uniques utilisant ces services au Canada³

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 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 d'après les actifs, les opérations de négociation et le revenu¹
- Premier rang des gestionnaires de caisses de retraite pour une sixième année d'affilée⁴
- 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 consommateurs⁵ et chef de file dans le marché de l'affinité⁵ pour l'assurance habitation et automobile au Canada

Fondements solides en services de détail au Canada et rendement démontré

1. Sources : ABC, BSIF, Investor Economics pour Placements directs et IFIC en date de septembre 2016. Market Share Summary (rapport produit à l'interne).

2. Au 30 avril 2017. Les homologues au Canada sont RBC, BNS, BMO et CIBC.

3. Rapport Comscore, au 31 octobre 2016. La TD comptait le plus grand nombre de visiteurs uniques utilisant ses services financiers au cours des trois derniers mois, de l'exercice complet à ce jour et du quatrième trimestre de 2016.

4. Selon les actifs gérés au 30 juin 2016 (Source : Rapport 2016 Top 40 Money Managers de Benefits Canada.)

5. D'après les primes brutes d'assurance souscrites par le secteur des assurances de biens et de dommages. 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 2015.

Services de détail aux États-Unis



Stratégie cohérente

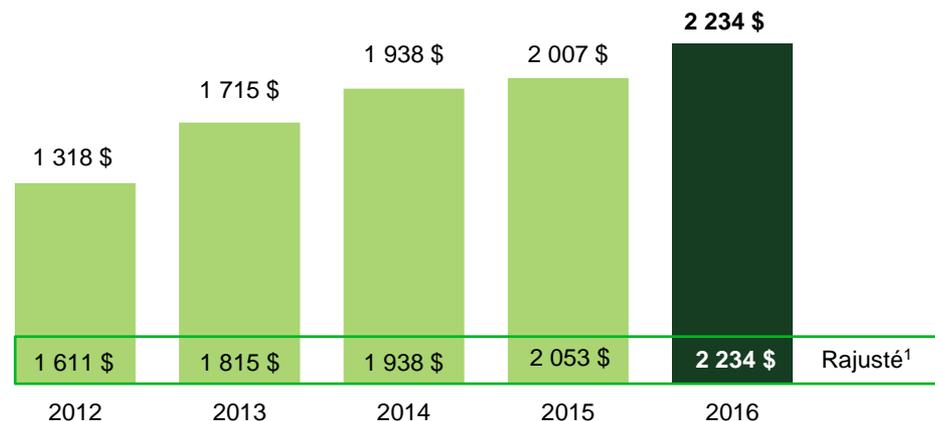
Nos avantages concurrentiels

- 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

Croissance prévue des bénéfices en l'absence de hausses de taux

Bénéfice net comme présenté

(en M\$ US)



Faits saillants du T2 2017

	\$ CA	\$ US		
Total des dépôts²	326 G\$	245 G\$	Employés⁴	25 745
Total des prêts²	190 G\$	143 G\$	Clients	~9 millions
Actifs administrés	25 G\$	18 G\$	Utilisateurs des services mobiles⁵	2,4 millions
Actifs gérés	82 G\$	60 G\$	Succursales	1 260
Bénéfices³	3,1 G\$	2,4 G\$	GAB⁵	2 414

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 6. Il n'y avait aucun élément à noter pour les quatre derniers trimestres se terminant par le T2 2017.

2. Le total des dépôts est établi à partir de la moyenne des dépôts personnels et commerciaux et des comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade au T2 2017. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au T2 2017.

3. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T2 2017.

4. Effectif moyen en équivalent temps plein au T2 2017.

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 comprend les GAB en et hors succursale, les GAB mobiles et les GAB de la TD.

Services de détail aux États-Unis



Services bancaires personnels et commerciaux

- Parmi les dix principales banques¹, comptant environ 9 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
- En troisième place 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

Cartes de crédit

- Émetteur de cartes de crédit comarquées et de marque privée de partenaires régionaux et nationaux, dont Target et Nordstrom, aux clients des États-Unis
- Émetteur de cartes de crédit de marque TD aux clients des Services bancaires de détail et des Services bancaires aux petites entreprises
- Opérations à l'échelle de l'Amérique du Nord et savoir-faire professionnel

Prêts automobiles

- Crédit indirect de première qualité à des concessionnaires à l'échelle du pays
- 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
- 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-Unis³
- TD Ameritrade a été nommé premier courtier en ligne pour débutants aux États-Unis pour une sixième année d'affilée et premier pour les placements à long terme pour une cinquième année d'affilée selon le palmarès des meilleurs courtiers en ligne 2017 de Barron's⁴
- TD Ameritrade s'est classé en première place globalement parmi les sociétés de courtage en ligne évaluées dans le cadre de l'analyse des sociétés de courtage en ligne de StockBrokers.com en 2017 et a été nommé premier courtier dans plusieurs catégories, dont les suivantes : service à la clientèle, formation, négociation mobile, nouveaux investisseurs, offre de placements et plateformes et outils⁵
- Annonce d'une entente visant l'acquisition de Scottrade⁶

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

1. Basé sur le total des dépôts au 30 juin 2016. Source : SNL Financial, les plus grandes banques et institutions d'épargne aux États-Unis selon le total des dépôts.

2. Au 3^e rang d'après les dépôts plafonnés à 500 millions de dollars et le nombre de succursales actives dans les cinq arrondissements de la ville de New York, au 30 juin 2016, selon SNL Financial.

3. 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 30 septembre 2016.

4. On a comparé le rendement de TD Ameritrade à celui de 16 autres entreprises dans le cadre de l'évaluation des meilleurs courtiers en ligne 2017 de Barron's, le 18 mars 2017. Le cabinet s'est classé au premier rang pour ce qui est des placements à long terme et du meilleur service pour débutants (site Web). TD Ameritrade obtient aussi la note la plus élevée (4,5 étoiles) pour ce qui est du service aux négociateurs d'options (thinkorswim, rang partagé avec deux autres cabinets) et de la formation des investisseurs (rang partagé avec 2 autres cabinets). L'entreprise obtient aussi 4 étoiles pour ce qui est du meilleur service aux investisseurs qui négocient fréquemment (thinkorswim). Nombre d'étoiles sur un total possible de 5. Barron's est une marque déposée de Dow Jones L.P. Tous droits réservés.

5. TD Ameritrade s'est classée première globalement sur les 16 sociétés de courtage en ligne évaluées dans le cadre de l'analyse des sociétés de courtage en ligne de StockBrokers.com en 2017. TD Ameritrade a également été première ou a fait partie des cinq meilleures sociétés depuis au moins deux ans dans plusieurs catégories, y compris celles de l'offre de placements (3^e année d'affilée), des plateformes et outils (6^e année d'affilée), du service à la clientèle (7^e année d'affilée), de la formation des investisseurs (5^e année d'affilée), de la recherche (6^e année d'affilée) et de la négociation mobile (5^e année d'affilée). TD Ameritrade s'est également classée au premier rang depuis au moins quelques années dans la catégorie des plateformes de bureau (thinkorswim) (2^e année d'affilée) et dans celle de la communauté de négociateurs (3^e année d'affilée).

6. Pour plus de renseignements, voir la note 3 de la diapositive 8.

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

- Accroître notre gamme de produits en dollars américains auprès des entreprises, des institutions financières, des gouvernements et de la clientèle institutionnelle
- 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

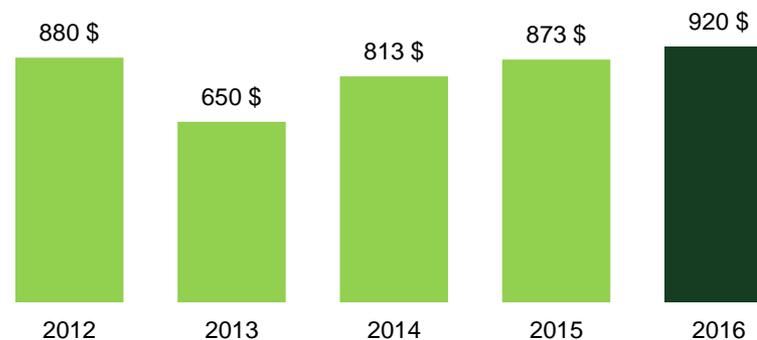
- Exercer nos activités avec détermination dans des marchés axés sur les clients et les secteurs (p. ex., organismes supranationaux, nationaux et gouvernementaux, titres à revenu fixe, opérations de change)

Parmi les trois plus grands courtiers⁴

- ✓ au premier rang pour la souscription d'obligations de sociétés⁵
- ✓ au deuxième rang pour la souscription d'obligations d'État⁵
- ✓ au troisième rang pour la prise ferme d'actions

Bénéfice net

(en M\$ CA)



Faits saillants du T2 2017

Bénéfice brut ¹	20,2 G\$ CA
Produits liés aux activités de négociation ²	1,767 M\$ CA
Bénéfices ²	1,055 M\$ CA
Employés ³	3 969

Des activités de gros centrées sur le client

1. Inclut le montant brut des prêts et des acceptations bancaires, exclut les lettres de crédit et ne tient pas compte des garanties en espèces, des swaps sur défaillance de crédit et des réserves pour les activités de prêts aux entreprises.

2. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T2 2017.

3. Effectif moyen en équivalent temps plein au T2 2017.

4. Les classements tiennent compte de la position de Valeurs Mobilières TD parmi les homologues canadiens en ce qui a trait aux transactions au Canada pour l'année civile en cours, au 30 avril 2017. Source : Bloomberg.

5. Exclusion faite des demandes autodirigées de banques locales et des demandes de cartes de crédit. Crédit en prime pour le chef de file.

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 entreprise centrée 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

En bonne position pour la croissance

- Croissance interne reposant sur l'élaboration de nouveaux produits et services 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

Des activités de gros centrées sur le client

1. Classée n° 1 pour la négociation d'options sur blocs de titres et 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 prise ferme d'actions (Source : Bloomberg); n° 2 pour la souscription d'obligations d'État et n° 1 pour la souscription d'obligations de sociétés (exclusion faite des demandes autodirigées de banques locales et des demandes de cartes de crédit. Crédit en prime pour le chef de file. Source : Bloomberg); n° 1 pour les prêts syndiqués canadiens (volume des ventes attribué au prorata aux arrangeurs principaux. Basé sur une moyenne mobile de douze mois. Source : Bloomberg). À moins d'indication contraire, tous les classements sont pour l'année civile en cours, au 30 avril 2017. Les classements tiennent compte de la position de Valeurs Mobilières TD parmi les homologues canadiens.

Confort et commodité de l'expérience connectée



Stratégie cohérente

Nos avantages concurrentiels

- Une expérience connectée qui favorise une interaction fluide entre le client et l'ensemble de l'entreprise.
- Un centre d'excellence de pointe consacrée à la conception de l'expérience, qui nous permet d'enrichir la vie de nos clients et de nos collègues.
- Des capacités numériques qui permettent à nos employés de créer une valeur pour l'entreprise et d'interagir en toute confiance avec les clients.
- La modernisation des plateformes qui nous permettent de surpasser les attentes de nos clients de manière plus agile.

Améliorations numériques



MonAvantage TD est une appli d'assurance en fonction de l'utilisation qui fait le suivi des habitudes de conduites des utilisateurs et les encourage à conduire plus prudemment au moyen d'expériences ludiques, ce qui leur permet d'économiser sur leurs primes d'assurance auto.
(Canada)



Send Money est une nouvelle plateforme de personne à personne qui permet aux clients d'envoyer des fonds en quelques minutes au moyen d'un appareil mobile ou en ligne; c'est simple, pratique et gratuit.
(É.-U.)

Grâce à l'appli Dépense TD, les clients peuvent faire le suivi en temps réel de l'activité de compte TD, surveiller leurs dépenses, comparer leur activité aux moyennes mensuelles et adopter des habitudes financières qui leur conviennent.
(Canada)

TD et moi sélectionne du contenu et des services pour offrir aux clients une expérience personnelle et contextuelle d'après leur position.
(Canada)



Faites des opérations et des paiements de presque partout au moyen de l'appli TD
(Canada)

Faites de petits achats avec votre téléphone intelligent Android^{MC1} au moyen de Paiement mobile TD, et vérifiez rapidement le solde de votre compte au moyen d'Accès Rapide sur votre Apple Watch^{MC2}

1. ^{MC} Android est une marque de commerce de Google Inc.
2. Apple, le logo Apple et Apple Watch sont des marques de commerce d'Apple Inc., enregistrées aux États-Unis et dans d'autres pays.
Remarque : Seuls certains appareils Android sont compatibles avec Paiement mobile TD.

Responsabilité sociale de l'entreprise



Faits saillants

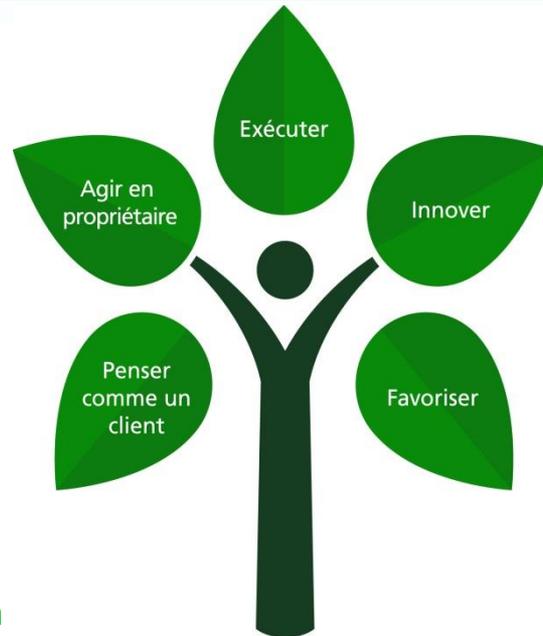
- La TD est la seule banque canadienne inscrite dans **l'indice mondial Dow Jones de développement durable**
- Classée 58^e sur la liste des **100 sociétés les plus écoresponsables du monde** selon Corporate Knights
- La TD a obtenu en 2016, pour la huitième année de suite, une note parfaite pour **l'indice d'égalité en entreprise** (Human Rights Campaign Foundation)
- TD Bank, America's Most Convenient Bank figure pour la **quatrième** année de suite au palmarès des **50 meilleures entreprises en matière de diversité** établi par Diversity Inc
- La TD continue d'être reconnue par des agences de notation externes à titre de milieu de travail extraordinaire et d'employeur de choix
- Dons de 102,8 M\$ CA en 2016** à des organismes à but non lucratif en Amérique du Nord et au Royaume-Uni
- La Fondation TD des amis de l'environnement célèbre son 26^e anniversaire en ayant versé plus de **82 M\$ CA de fonds** pour soutenir des projets locaux liés à l'environnement
- Plus de **285 000 arbres plantés dans le cadre des Journées des arbres TD**, le programme phare de la TD en matière de bénévolat

- Obligations vertes pour soutenir l'économie à faibles émissions de carbone
 - Émission** : En 2014, la TD était la première banque commerciale au Canada à émettre 500 millions de dollars d'obligations vertes
 - Prise ferme** : La TD a participé à la prise ferme de 6,5 milliards de dollars d'obligations vertes depuis 2010
 - Investissement** : Le groupe Trésorerie de la TD a investi 384 millions de dollars dans des obligations vertes depuis 2014
- 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**
- Banque canadienne la mieux notée par Carbon Disclosure Project (CDP)
- Première société canadienne à se joindre à l'initiative RE100; engagement à s'approvisionner à 100 % en énergie électrique renouvelable
- Les émissions de gaz à effet de serre (en valeur absolue) de la TD ont diminué de 24 % depuis 2008 (portée 1 et 2)
- Nous continuons d'atteindre la carboneutralité. Nous avons économisé 9,5 millions de kWh grâce à nos initiatives de réduction de la consommation énergétique en 2016



Avoir une incidence positive sur les clients, le milieu de travail, l'environnement et la collectivité

Engagements communs du Cadre de travail de la TD



Notre vision
Être une meilleure
banque

Cadre de travail de la TD

Notre but
Enrichir la vie de nos clients, de nos
collectivités et de nos collègues

Nos engagements communs

Penser comme un client
Offrir une expérience légendaire et des conseils judicieux

Agir en propriétaire responsable
Diriger avec intégrité pour stimuler les résultats d'affaires et contribuer aux collectivités

Exécuter avec rapidité et efficacité
Prendre seulement les risques que nous comprenons et que nous pouvons gérer

Innover pour atteindre nos buts
Simplifier notre façon de travailler

Favoriser le perfectionnement de nos collègues
Prôner la diversité et nous respecter les uns les autres

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'efficacité**
- **Accent sur la croissance interne**

Obstacles

Ralentissement de la croissance au Canada

Contexte de réglementation en changement

Incertitude soutenue du marché

Vision : Être une meilleure banque

- **La meilleure banque au Canada¹**
- **Parmi les 10 plus grandes banques² aux États-Unis**
- **L'une des marques les plus réputées au Canada³**

Objectif de croissance du BPA rajusté à moyen terme⁴ de 7 % à 10 %

1. Selon le magazine *Euromoney* en 2016.

2. Voir la note 1 de la diapositive 26.

3. Selon *Brand Finance* en 2016.

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

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

T2 2017