

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 Aa2 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

Indicateurs clés

| Au 31 juillet | 2017 | 2016 |
|---|---------------|---------------|
| Total de l'actif | 1 279. G\$ CA | 1 177. G\$ CA |
| Total des dépôts | 832.8 G\$ CA | 773.7 G\$ CA |
| Total des prêts | 612.6 G\$ CA | 585.7 G\$ CA |
| Actifs administrés ⁴ | 410.6 G\$ CA | 401.8 G\$ CA |
| Actifs gérés ⁴ | 363.9 G\$ CA | 359.3 G\$ CA |
| Ratio des CP attribuables aux AO de première catégorie ⁵ | 10.7% | 10.4% |
| Employés en équivalents temps plein ⁶ | 82 571 | 82 975 |
| Total des succursales de détail | 2 398 | 2 434 |
| Capitalisation boursière | 134.9 G\$ CA | 113. G\$ CA |

Notation financière¹

| | Moody's | S&P | DBRS |
|--------------|-----------|---------|---------|
| Note | Aa2 | AA- | AA |
| Perspectives | Négatives | Stables | Stables |

1. Notation financière de la dette senior à long terme de La Banque Toronto-Dominion (le Groupe Banque TD, la TD ou la Banque) au 31 octobre 2017. Les notes ne constituent pas des recommandations visant l'achat, la vente ou la conservation d'une obligation financière, car elles ne fournissent pas de commentaires sur le cours du marché ni sur la pertinence pour un investisseur en particulier. Les notes peuvent en tout temps faire l'objet d'une révision ou d'un retrait par une agence de notation.

2. 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 troisième 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 comporte sa propre composante d'actifs pondérés en fonction des risques (APR), conformément à la méthode progressive d'inclusion du rajustement de la valeur du crédit (RVC) prescrite par le BSIF. 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 %. Comme la TD est limitée par le plancher réglementaire de Bâle I, les APR connexes sont calculés au moyen des coefficients de pondération en fonction des risques de Bâle I, qui sont les mêmes pour tous les ratios de fonds propres.

6. Effectif moyen en équivalents temps plein pour le quatrième trimestre 2017 et le quatrième trimestre 2016.

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

Profil de la société

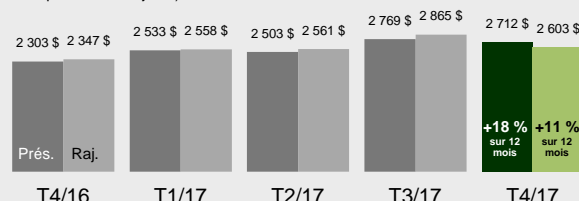
- Siège social à Toronto (Canada)
- Gamme complète de produits et de services financiers
- Approximativement 25 millions de clients à l'échelle mondiale
- ~11,5 millions de clients du service en ligne et du service mobile

Nos secteurs

- Services de détail au Canada, y compris TD Canada Trust, 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



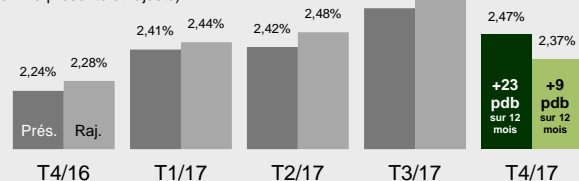
Bénéfice dilué par action (en \$ CA)

(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



Fiche de l'investisseur de T4 2017

Résultats des secteurs d'exploitation pour le T4 2017

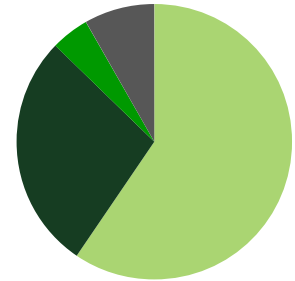
(Sauf indication contraire, les données sont en millions de dollars canadiens et les pourcentages indiquent la variation sur 12 mois)

Services de détail au Canada

| Revenus | Bénéfice net |
|----------|--------------|
| 5 398 \$ | 1 664 \$ |

Les revenus ont augmenté de 5 % et les produits d'intérêts de 9 %, en raison de la croissance des volumes des prêts et des dépôts et des marges plus élevées. Les produits autres que d'intérêts ont progressé de 1 %, ce qui reflète la hausse des produits tirés des comptes à honoraires dans les services bancaires et la croissance des actifs de gestion de patrimoine, en partie neutralisée par l'augmentation du passif liée à une amélioration de l'engagement client au titre des programmes de fidélisation pour les cartes de crédit. Le volume moyen des prêts a inscrit une hausse de 5 %, grâce à la croissance de 4 % des prêts aux particuliers et de 9 % des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a grimpé de 8 %, en raison de la croissance de 6 % des dépôts de particuliers, de 12 % des dépôts d'entreprises et de 4 % des dépôts de gestion de patrimoine. La marge sur les actifs productifs moyens a été de 2,86 %, soit une augmentation de 2 pds par rapport au T3, principalement en raison des récentes hausses de taux d'intérêt pendant le trimestre. La provision pour pertes sur créances (PPC) a reculé de 7 % sur 12 mois. La PPC au titre des services bancaires personnels a diminué de 2 %, et celle au titre des services bancaires aux entreprises s'est chiffrée à 4 M\$, ce qui équivaut à une baisse de 14 M\$. Sur 12 mois, les actifs administrés ont augmenté de 2 % et les actifs gérés, de 4 %, du fait de la croissance de nouveaux actifs et de l'augmentation de la valeur marchande. Les réclamations d'assurance et les charges connexes pour le trimestre ont augmenté de 5 % par rapport au T4 de l'exercice précédent, ce qui reflète la hausse des demandes d'indemnisation au cours de l'exercice, neutralisée partiellement par une baisse des événements météorologiques et l'évolution favorable des réclamations survenues durant l'exercice précédent. Les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 1 %, du fait des charges liées aux employés plus élevées, notamment des charges variables en fonction des revenus des activités de gestion de patrimoine, de l'augmentation des investissements dans des projets de technologie, le tout partiellement neutralisé par des gains de productivité et la vente du secteur Placements directs en Europe.

Bénéfice net par secteur



Services de détail aux États-Unis

| Revenus | Bénéfice net |
|-----------------------|--------------|
| 2 541 \$ ⁸ | 776 \$ |

En dollars américains, les revenus pour le trimestre ont augmenté de 10 %. Les produits d'intérêts nets ont augmenté de 7 %, essentiellement en raison de meilleurs taux d'intérêt et de la croissance des volumes de prêts et de dépôts, hausse qui a été en partie contrebalancée par l'impact de la comptabilisation à l'exercice précédent des produits tirés des activités de gestion du bilan. Les produits autres que d'intérêts ont augmenté de 18 % en raison d'une hausse des honoraires pour les services bancaires personnels et la gestion de patrimoine, ainsi que d'un impact de la comptabilisation à l'exercice précédent des produits tirés des activités de gestion du bilan. Le volume moyen des prêts a augmenté de 6 %, avec une croissance de 5 % des prêts aux entreprises et de 7 % des prêts aux particuliers. Le volume moyen des dépôts a grimpé de 7 %, en raison de la croissance de 2 % des dépôts d'entreprises, de 7 % des dépôts de particuliers et de 11 % des dépôts dans les comptes de passage de TD Ameritrade, découlant en grande partie de l'acquisition de Scottrade. La marge sur les actifs productifs moyens a été de 3,18 %, soit une augmentation de 4 pds d'un trimestre à l'autre, principalement en raison de la hausse des provisions attribuable à la croissance et à la composition des prêts automobiles et des cartes de crédit. La PPC pour le trimestre a augmenté de 12 % sur 12 mois. La PPC au titre des services bancaires personnels a bondi de 53 %, principalement en raison de la hausse des provisions attribuable à la croissance et à la composition des prêts automobiles et des cartes de crédit. La PPC au titre des services bancaires aux entreprises s'est chiffrée à 9 M\$, ce qui correspond à une baisse de 31 M\$, surtout imputable à l'augmentation de la provision pour prêts commerciaux au cours de l'exercice précédent. Les charges autres que d'intérêts comme présentées ont augmenté de 7 %, du fait de la hausse des charges liées aux employés et des investissements dans des projets d'affaires, de la croissance du volume et des frais liés à l'acquisition de Scottrade, hausse qui a été partiellement neutralisée par des gains de productivité et les frais de fermeture de succursales au cours de l'année précédente. L'apport comme présentées de TD Ameritrade a avancé de 17 %, essentiellement grâce à la hausse des produits tirés des actifs, qui a été partiellement neutralisée par les frais liés à l'acquisition de Scottrade. Sur une base rajustée, l'apport de TD Ameritrade a augmenté de 39 %.

| Revenus | Bénéfice net |
|--------------------------|--------------|
| 2 032 \$ US ⁸ | 621 \$ US |

Services bancaires de gros

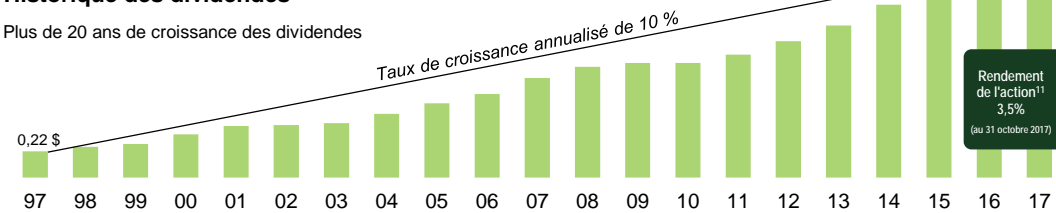
| Revenus | Bénéfice net |
|---------|--------------|
| 694 \$ | 231 \$ |

Les revenus pour le trimestre ont reculé de 6 %, du fait de la baisse des produits tirés des activités de négociation découlant du ralentissement des marchés de capitaux. Le bénéfice net a reculé de 3 %, reflétant la diminution des produits qui a été partiellement neutralisée par une baisse des impôts et des charges autres que d'intérêts. Les charges autres que d'intérêts ont diminué de 3 %, du fait de la diminution de la rémunération variable, qui a été partiellement contrebalancée par les frais d'exploitation liés à TD Prime Services. Le rendement annualisé du capital investi pour le trimestre a été de 16,0 %, contre 16,1 % au quatrième trimestre de l'exercice précédent.

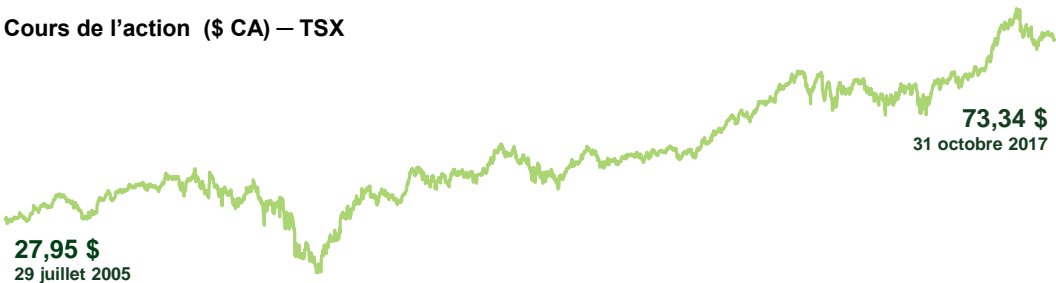
Évolution de la valeur actionnariale

Historique des dividendes

Plus de 20 ans de croissance des dividendes



Cours de l'action (\$ CA) – TSX



Actions ordinaires en circulation⁹

1,850 millions d'actions

Symbole boursier

TD

Inscriptions en bourse

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

Rendement total pour les actionnaires¹⁰

| 1 an | 3 ans |
|-------|--------|
| 24.8% | 13.9% |
| 5 ans | 10 ans |
| 16.7% | 11.5% |

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 pondéré d'actions ordinaires diluées en circulation durant le quatrième trimestre 2017.

10. Au 31 octobre 2017. 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.

11. Le rendement de l'action correspond au dividende par action ordinaire, divisé par le cours de clôture moyen quotidien de la période en question. Le dividende par action ordinaire est obtenu : a) pour le trimestre – en annualisant le dividende par action ordinaire versé au cours du trimestre; et b) pour l'exercice à ce jour – en annualisant le dividende par action ordinaire versé depuis le début de l'exercice.

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

