



Groupe Banque TD

Présentation à l'intention des investisseurs

T4 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 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 2017 (le rapport de gestion de 2017) de la Banque à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques » et, pour les secteurs Services bancaires de détail au Canada, Services bancaires de détail aux États-Unis et Services bancaires de gros, aux rubriques « Perspectives et orientation pour 2018 » et pour le secteur Siège social, à la rubrique « Orientation pour 2018 », ainsi que dans d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2018 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 « objectif », « cible », « croire », « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « estimer », « planifier » et « pouvoir » et de verbes au futur ou au conditionnel.

De 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 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, le risque de taux d'intérêt et le risque associé aux écarts de taux), 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, les directives réglementaires en matière de liquidité et le régime de recapitalisation interne de la banque; 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 2017, 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/fr. 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 2017 à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques » et, pour les secteurs Services bancaires de détail au Canada, Services bancaires de détail aux États-Unis et Services bancaires de gros, aux rubriques « Perspectives et orientation pour 2018 » et pour le secteur Siège social, à la rubrique « Orientation pour 2018 », 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 le rendement financier prévu de 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

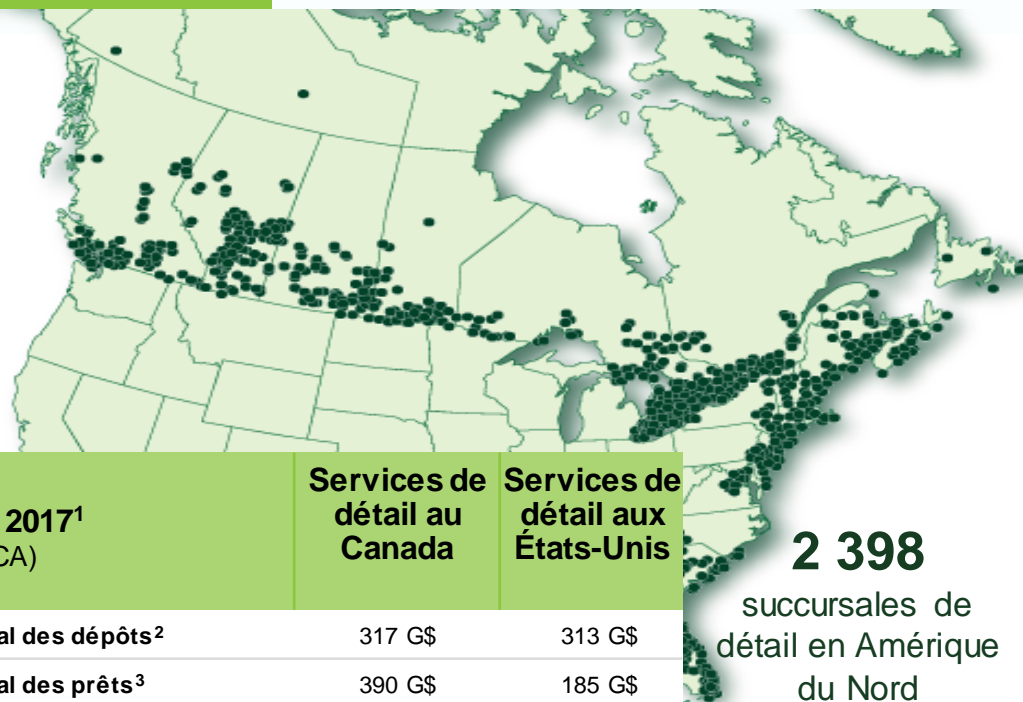
- Services bancaires personnels, cartes de crédit et financement auto
- Services bancaires commerciaux et aux PME
- Placements directs, services-conseils de gestion de patrimoine et gestion de placements
- Assurances : habitation, dommages, vie et soins médicaux

Services de détail aux États-Unis

- Services bancaires personnels, cartes de crédit et financement auto
- Services bancaires commerciaux et aux PME
- 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



2 398
succursales de
détail en Amérique
du Nord

T4 2017 ¹ (\$ CA)	Services de détail au Canada	Services de détail aux États-Unis
Total des dépôts²	317 G\$	313 G\$
Total des prêts³	390 G\$	185 G\$
Actifs administrés	387 G\$	23 G\$
Actifs gérés	283 G\$	81 G\$
Bénéfice comme présenté⁴	6,5 G\$	3,3 G\$
Clients	>15 millions	>9 millions
Employés⁵	38 222	26 094

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

1. Le T4 2017 correspond à la période allant du 1^{er} août 2017 au 31 octobre 2017.

2. Le total des dépôts est établi en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers et celle des dépôts d'entreprises au T4 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 T4 2017.

4. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T4 2017.

5. Effectif moyen en équivalent temps plein dans ces segments au T4 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

Secteurs résilients

- Flux de rentrées croissant et reproductible
- Accent sur les produits axés sur le client
- Exploitation des secteurs d'activité 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 31 octobre 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 (R.Y., BNS, CM, BMO, C, BAC, JPM, WFC, PNC et USB). Homologues au Canada : d'après les résultats pour le T4 2017 clos le 31 octobre 2017. Homologues aux États-Unis : d'après les résultats du T3 2017 clos le 30 septembre 2017.

Affronter la concurrence sur des marchés attrayants



Statistiques du pays



- 10^e économie mondiale
- PIB nominal de 2 200 G\$ CA
- Population de 37 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 1 128 succursales et de 3 157 GAB³
- 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 détail⁴
- 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 19 500 G\$ US
- Population de 323 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 1 270 succursales et de 2 598 GAB³
- Activités exercées dans 4 des 10 régions métropolitaines statistiques les plus importantes du pays et dans 7 des 10 États les plus riches⁵
- Activités exercées dans un marché des dépôts d'une valeur de 1 900 G\$ US⁶
- Accès à près de 82 millions de personnes aux endroits où la TD exerce ses activités⁷
- 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. Le nombre total de GAB comprend les GAB en et hors succursale, les GAB mobiles et les GAB de la TD.

4. Voir la note 1 de la diapositive 24.

5. La richesse d'un État est fondée sur le revenu des ménages médian actuel.

6. 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 2017 de la FDIC.

7. Population dans chacune des régions métropolitaines statistiques aux États-Unis où la TD offre des services bancaires.

La TD en Amérique du Nord



T4 2017 \$ CA, sauf indication contraire		Classement au Canada ³	Classement en Amérique du Nord ⁴
Total de l'actif	1 279 G\$	1 ^{re}	5 ^e
Total des dépôts	833 G\$	1 ^{re}	5 ^e
Capitalisation boursière	134,9 G\$	2 ^e	6 ^e
Bénéfice net comme présenté (<i>quatre derniers trimestres</i>)	10,5 G\$	2 ^e	6 ^e
Bénéfice net rajusté¹ (<i>quatre derniers trimestres</i>)	10,6 G\$	S. O.	S. O.
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires²	10,7 %	4 ^e	8 ^e
Effectif moyen en équivalent temps plein	82 571	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; 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 pour le quatrième trimestre de 2017 et du rapport de gestion 2017 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 : des charges liées à l'acquisition de Scottrade de 36 M\$ après impôt; un profit de dilution associé à la transaction Scottrade de 204 M\$ après impôt; une perte de 40 M\$ après impôt, découlant de la vente du secteur Placements directs en Europe; l'amortissement d'immobilisations incorporelles de 232 M\$ après impôt; et une perte de 34 M\$ 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 20.
3. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, BNC et CIBC). D'après les résultats du T4 2017 clos le 31 octobre 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 T3 2017 clos le 30 septembre 2017.

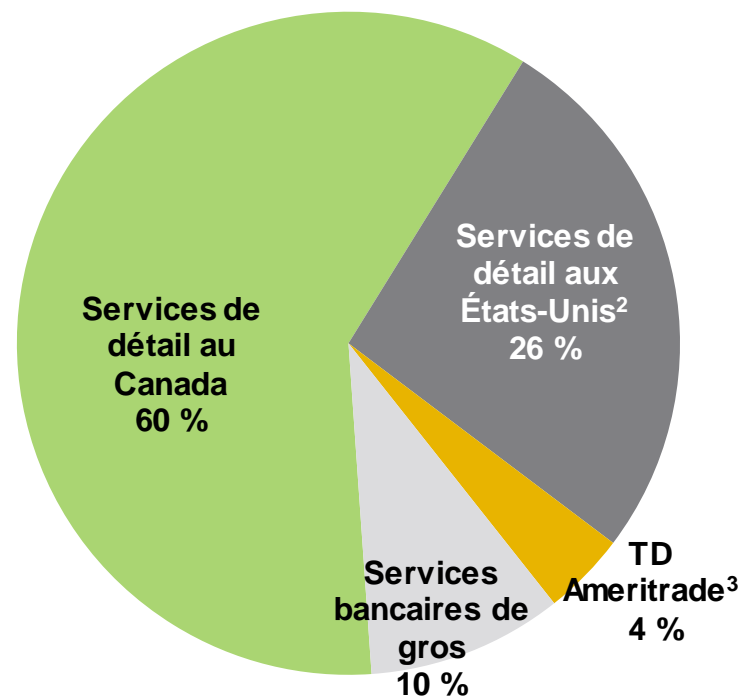
Composition des bénéfices



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 l'exercice 2017¹



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 41,27 % dans TD Ameritrade au 31 octobre 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

Conclusion de l'acquisition de Scotiabank

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 axé sur la clientèle

Services de détail à plus faible risque, avec un courtier axé sur la clientèle

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.

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.

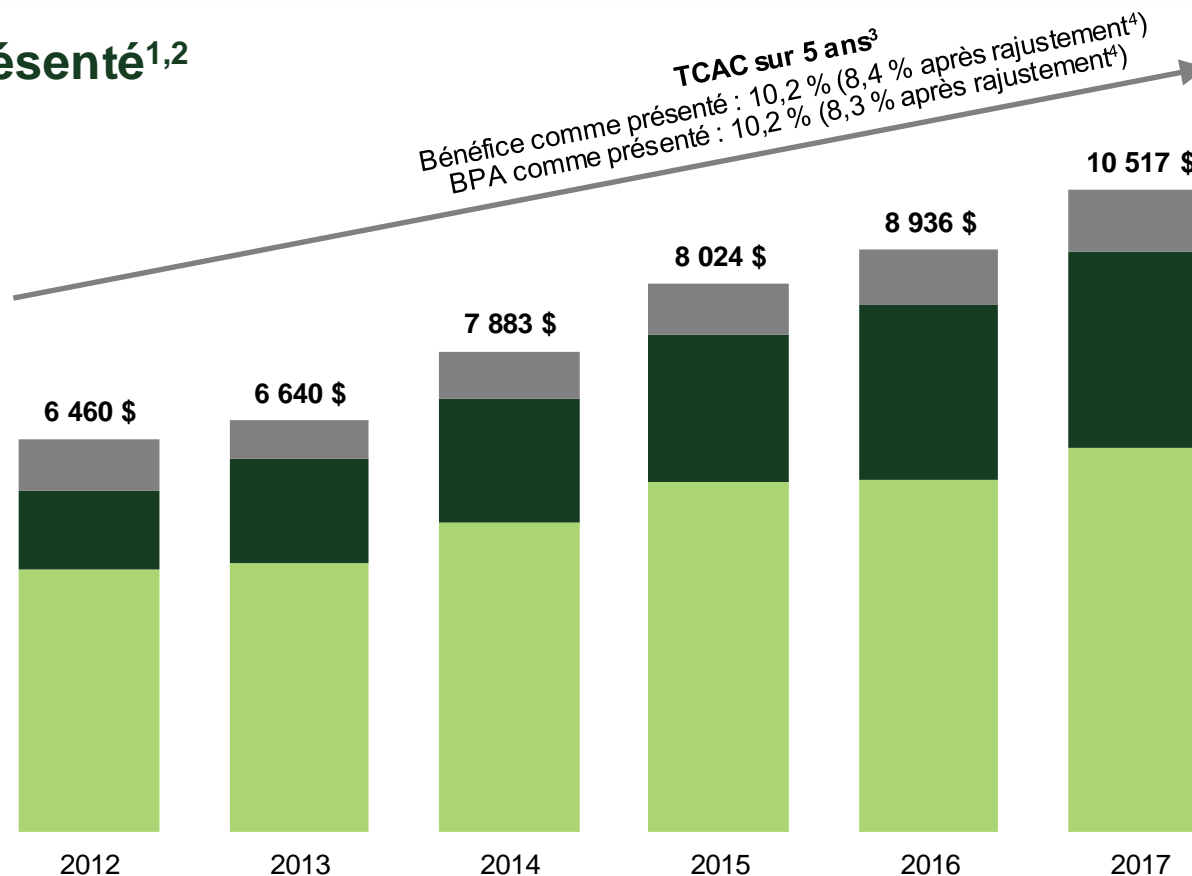
Croissance stable des bénéfices



Bénéfice comme présenté^{1,2}

(en M\$ CA)

- Services bancaires de gros
- Services de détail aux États-Unis
- Services de détail au Canada



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

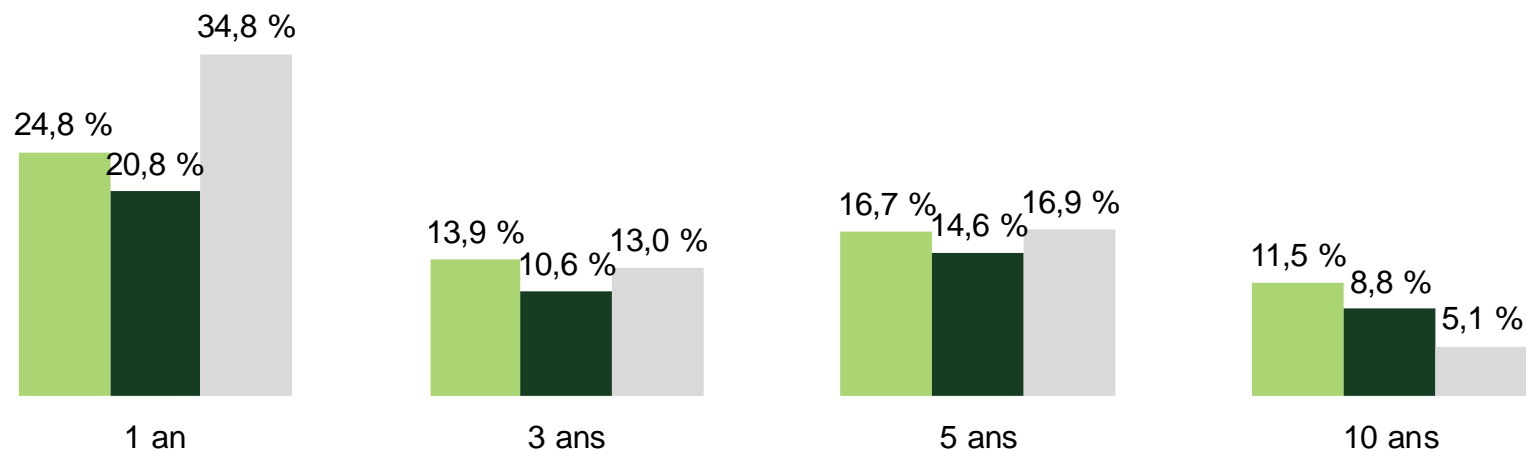
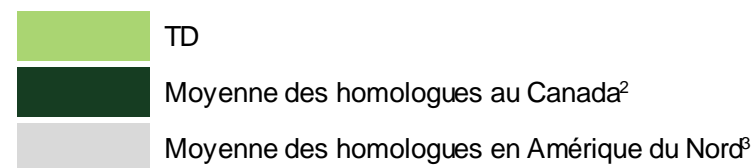
1. Aux fins du calcul de l'apport de chaque secteur d'activité, le bénéfice du secteur Siège social est exclu.
 2. Au T1 2014, les secteurs des activités de détail ont été réorganisés et correspondent désormais aux Services bancaires de détail au Canada et aux Services bancaires de détail aux États-Unis. 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 2017.
 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 31 octobre 2017. Source : Bloomberg.

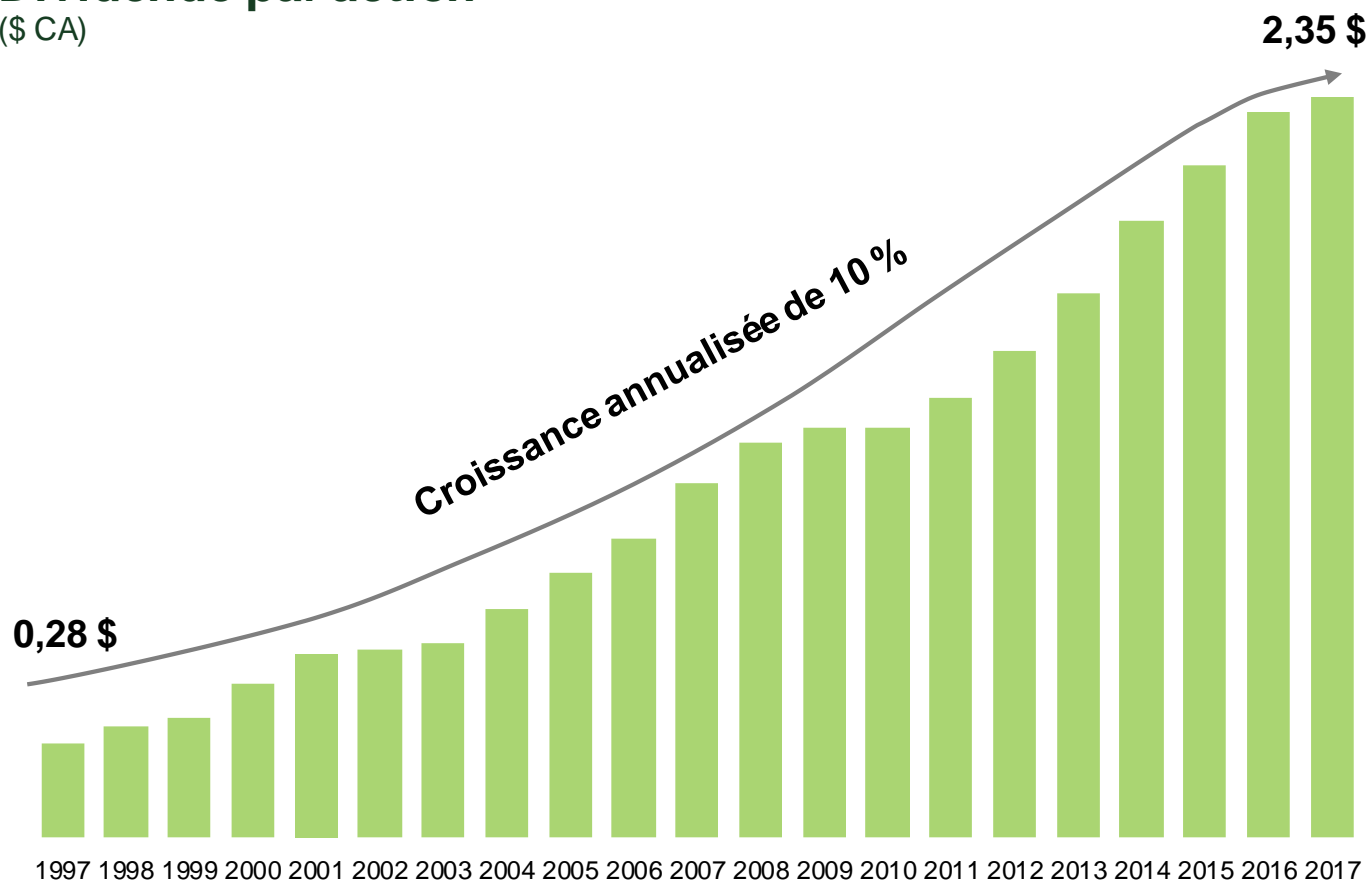
2. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, BNC et CIBC).

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 :
3,5 %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. Au T4 2017. 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 en annualisant le dividende par action ordinaire versé au cours du trimestre.

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 T4 2017



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

BPA en hausse de 18 %

- BPA rajusté en hausse de 11 %¹

Produits en hausse de 6 %

- Produits d'intérêts nets en hausse de 5 %
- Produits autres que d'intérêts en hausse de 7 % (2 % après rajustement¹)

Charges en baisse

PPC en hausse de 15 % sur 3 mois

Résultats comme présentés par secteur (sur 12 mois)

Bénéfice des Services de détail au Canada en hausse de 11 %

Bénéfice des Services de détail aux États-Unis en hausse de 11 % (16 % après rajustement)

Bénéfice des Services bancaires de gros en baisse de 3 %

Faits saillants financiers – M\$

Comme présenté	T4 2017	T3 2017	T4 2016
Produits	9 270	9 286	8 745
Provision pour pertes sur créances (PPC)	578	505	548
Charges	4 828	4 855	4 848
Bénéfice net	2 712	2 769	2 303
BPA dilué (\$)	1,42	1,46	1,20
Rajusté ¹	T4 2017	T3 2017	T4 2016
Bénéfice net	2 603	2 865	2 347
BPA dilué (\$)	1,36	1,51	1,22

Bénéfice par secteur – M\$

T4 2017	Comme présenté	Rajusté
Services de détail²	2 440 \$	2 476 \$
<i>Services de détail au Canada</i>	1 664 \$	1 664 \$
<i>Services de détail aux États-Unis</i>	776 \$	812 \$
Services bancaires de gros	231 \$	231 \$
Bureau de la Société	41 \$	(104) \$

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 6. Éléments à noter : T4 2017 – Amortissement d'immobilisations incorporelles de 59 millions de dollars après impôt (3 cents l'action), charges liées à l'acquisition de Scottrade de 36 millions de dollars après impôt (2 cents l'action) et profit de dilution associé à la transaction Scottrade de 204 millions de dollars après impôt (11 cents l'action); T3 2017 – Amortissement d'immobilisations incorporelles de 56 millions de dollars après impôt (3 cents l'action) et perte découlant de la vente du secteur Placements directs en Europe de 40 millions de dollars après impôt (2 cents l'action); T4 2016 – Amortissement d'immobilisations incorporelles de 60 millions de dollars après impôt (3 cents l'action) et profit de 16 millions de dollars après impôt (1 cent l'action) découlant de la variation de la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres reclassés comme disponibles à la vente.

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

Faits saillants des résultats des secteurs au T4 2017



Services de détail au Canada

- Bénéfice net de 1,7 milliard de dollars, une hausse de 11 % sur douze mois, attribuable à la croissance des produits de 5 % et à la baisse de la PPC, partiellement neutralisée par la hausse des réclamations d'assurance.
- PPC en baisse de 7 % sur douze mois et en hausse de 3 % sur 3 mois.
- Les charges ont augmenté de 1 % sur douze mois donnant lieu à un levier d'exploitation positif.

Services de détail aux États-Unis

- En dollars américains, les Services de détail aux États-Unis affichent une hausse de 16 % sur douze mois du bénéfice net, attribuable à l'augmentation des produits de 10 % sous l'effet de la croissance soutenue des volumes de prêts et de dépôts et de taux d'intérêt plus favorables.
- La PPC a augmenté de 19 % sur trois mois en raison des tendances saisonnières influant sur les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts auto.
- La hausse des charges de 7 % sur douze mois découle de la hausse des charges liées aux employés et des investissements dans des projets d'affaires. Les charges rajustées ont grimpé de 5 % et le levier d'exploitation s'est avéré solide.

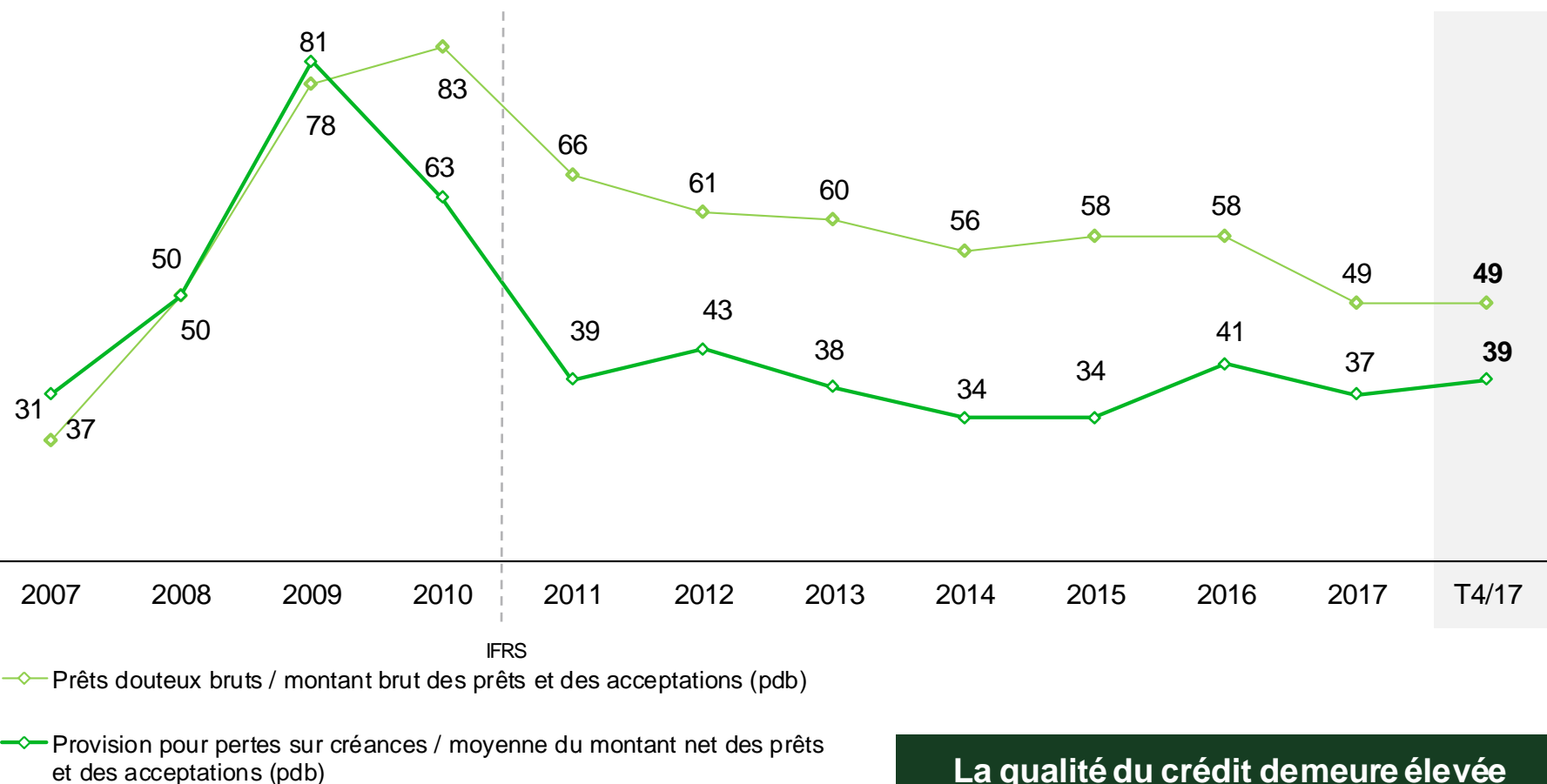
Services bancaires de gros

- Le bénéfice net a diminué de 3 % sur douze mois, en raison de la diminution des produits, partiellement neutralisée par la réduction des charges autres que d'intérêts et des impôts.
- Les produits ont décliné de 6 %, du fait de la baisse des produits tirés des activités de négociation découlant d'une plus faible activité des marchés de capitaux.
- Les charges ont diminué de 3 % du fait de la diminution de la rémunération variable, partiellement neutralisée par les frais d'exploitation liés à l'établissement de TD Prime Services aux États-Unis.

Solide qualité de crédit



Ratios des prêts douteux bruts et PPC (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.

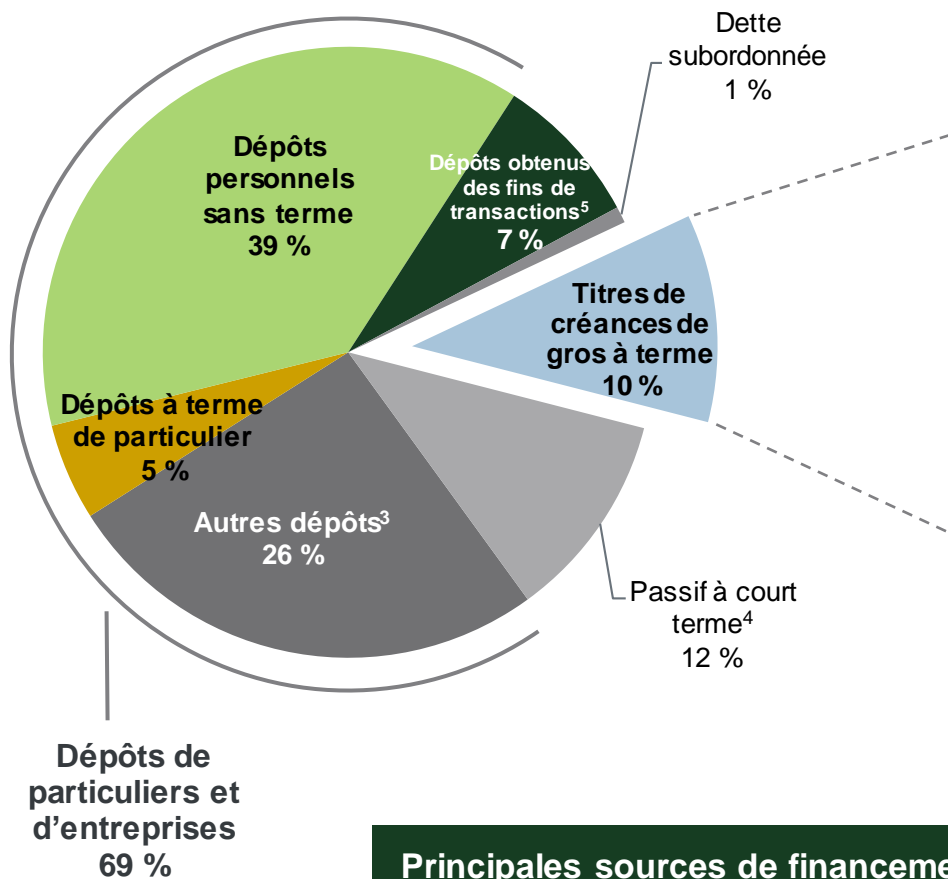
2. Voir la diapositive 12.

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

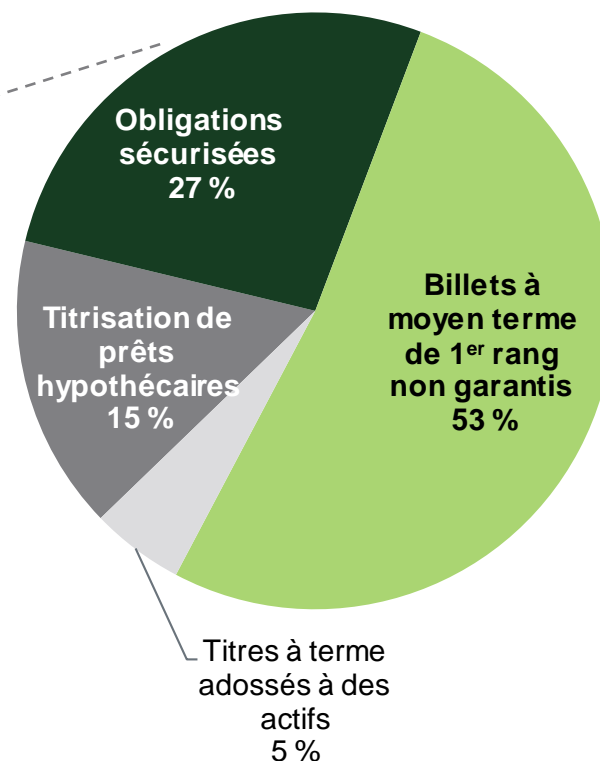
Composition attrayante du bilan¹



Composition du financement²



Titres de créance de gros à terme⁶



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

1. Au 31 octobre 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)

	T3 2017	T4 2017
Portefeuille des Services de détail au Canada	386,1 \$	391,2 \$
Services bancaires personnels	318,7 \$	323,1 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	189,4	190,5
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	72,3	75,0
Prêts automobiles indirects	21,6	22,3
Lignes de crédit non garanties	9,7	9,8
Cartes de crédit	18,2	18,1
Autres prêts aux particuliers	7,5	7,4
Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux petites entreprises)	67,4 \$	68,1 \$
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en \$ US)	144,8 \$ US	150,8 \$ US
Services bancaires personnels	64,4 \$ US	68,8 \$ US
Prêts hypothécaires résidentiels	20,9	24,4
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	9,6	9,6
Prêts automobiles indirects	21,9	22,6
Cartes de crédit	11,4	11,6
Autres prêts aux particuliers	0,6	0,6
Services bancaires commerciaux	80,4 \$ US	82,0 \$ US
Immobilier non résidentiel	16,6	16,9
Immobilier résidentiel	5,5	5,6
Commercial et industriel	58,3	59,5
Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	35,7 \$	43,8 \$
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en \$ CA)	180,5 \$	194,6 \$
Portefeuille des Services bancaires de gros²	44,2 \$	44,7 \$
Autres³	2,1 \$	3,2 \$
Total	612,9 \$	633,7 \$

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, les titres de créance classés comme prêts 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.

Capitaux propres et liquidité



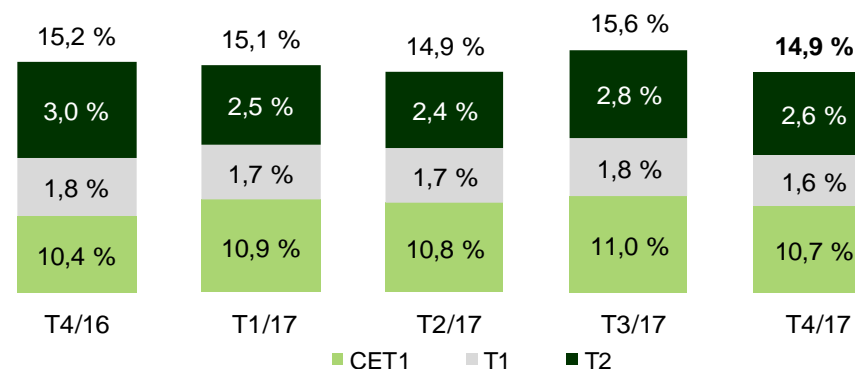
Faits saillants

- Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (CET1) de 10,7 %
- Ratio d'endettement de 3,9 %
- Ratio de liquidité à court terme de 120 %
- Ratio des fonds propres de première catégorie et du total des fonds propres de 12,3 % 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 T3 2017	11,0 %
Production de fonds propres à l'interne	32
Incidence du rachat d'actions ordinaires	(13)
Incidence de la transaction Scottrade	(23)
Augmentation des actifs pondérés en fonction des risques et autres ²	(27)
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T4 2017	10,7 %

Ratio du total des fonds propres¹



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	Stable

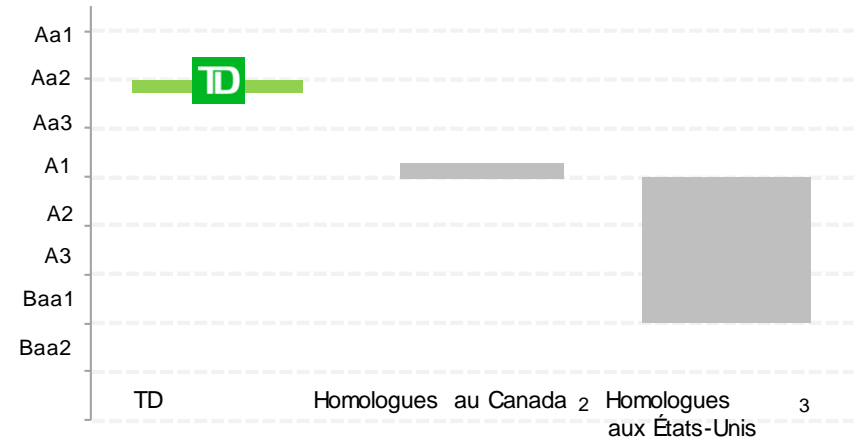
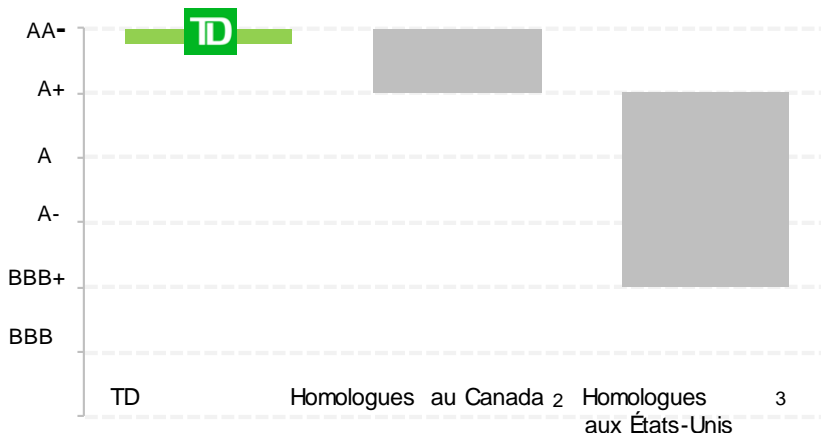
Distinctions

- « 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 par rapport à celles des homologues

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

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

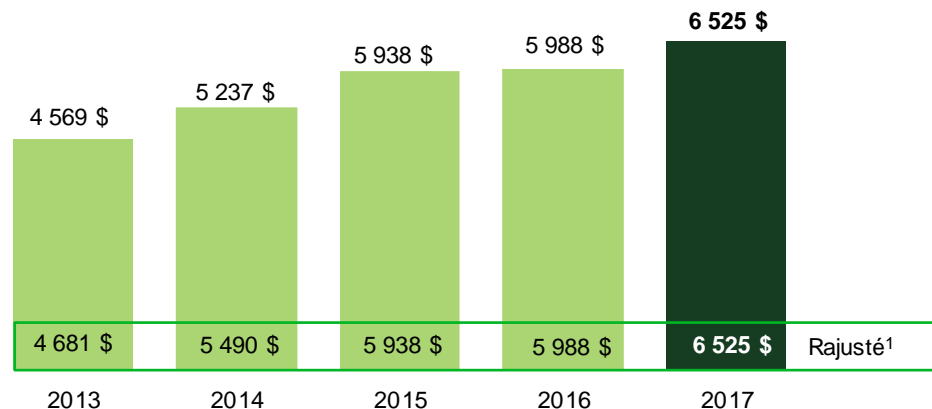
Nos avantages concurrentiels

- Service à la clientèle légendaire personnalisé et connecté
- Accent sur les produits et marchés sous-représentés
- 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 T4 2017

Total des dépôts²	317 G\$ CA	Employés⁴	38 222
Total des prêts²	390 G\$ CA	Clients	>15 millions
Actifs administrés	387 G\$ CA	Utilisateurs des services mobiles⁵	4 millions
Actifs gérés	283 G\$ CA	Succursales	1 128
Primes d'assurance brutes souscrites³	3,9 G\$ CA	GAB⁵	3 157
Bénéfices³	6,5 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 T4 2017.

2. Le total des dépôts est établi en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers, d'entreprises et de gestion du patrimoine au T4 2017. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au T4 2017.

3. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T4 2017.

4. Effectif moyen en équivalent temps plein au T4 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 37 % en moyenne à celles des concurrents², dont des services bancaires le dimanche dans 346 succursales
- Services bancaires mobiles comptant le plus grand nombre de visiteurs uniques utilisant ces services au Canada³
- Classée au premier rang parmi les cinq grandes banques de détail canadiennes⁴ en ce qui a trait à l'excellence de son service à la clientèle⁵

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 PME dans les succursales de détail

Cartes de crédit

- Premier émetteur de cartes de crédit au Canada selon les soldes de cartes impayés¹
- Émetteur de deux types de cartes de crédit de haute qualité, incluant les cartes *Visa TD Classe ultime* et *Visa TD Aéroplan*
- 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'affilée⁶
- 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 consommateurs⁷ et chef de file dans le marché de l'affinité⁷

Fondements solides en services de détail au Canada et rendement démontré

1. Le classement quant à la part de marché se fonde sur les données les plus à jour provenant de l'ABC, du BSIF, de Strategic Insight pour Placements directs et de l'IFIC en date de novembre 2017. Market Share Summary (rapport produit à l'interne).

2. Les homologues au Canada sont RBC, BNS, BMO et CIBC.

3. Source : plateforme comScore Mobile Metrix, Canada, personnes âgées d'au moins 18 ans, à la maison et au travail, de novembre 2016 à septembre 2017. La TD comptait le plus grand nombre de visiteurs uniques utilisant ses services financiers au cours de l'exercice complet à ce jour (novembre 2016 à septembre 2017).

4. Les cinq grandes banques de détail canadiennes sont la Banque de Montréal, la Banque Canadienne Impériale de Commerce, la Banque Royale du Canada, la Banque Scotia et la Banque Toronto-Dominion.

5. Les prix Meilleurs services bancaires d'Ipsos (édition 2017) sont attribués en fonction des résultats obtenus dans le cadre des sondages trimestriels sur l'indice du service à la clientèle (ISC). L'échantillon pour l'exercice 2017 du programme ISC clos en août 2017 était constitué de 47 813 répondants qui ont fourni 68 744 cotes à des institutions financières à l'échelle du pays. La position de chef de file se définit par une avance statistiquement importante sur les cinq autres grandes banques de détail canadiennes (à un niveau de confiance de 95 %) ou par une égalité statistique avec une ou plusieurs des cinq grandes banques de détail canadiennes.

6. Selon les actifs gérés en mai 2017 (Source : Rapport 2017 Top 40 Money Managers de Benefits Canada.)

7. 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 2016.

Services de détail aux États-Unis



Stratégie cohérente

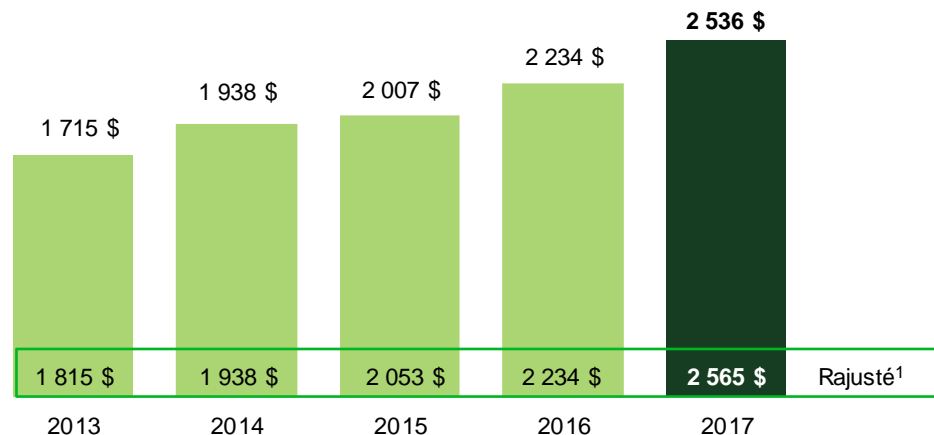
Nos avantages concurrentiels

- Service et commodité réputés
- Croissance 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 T4 2017

	\$ CA	\$ US		
Total des dépôts²	313 G\$	250 G\$	Employés⁴	26 094
Total des prêts²	185 G\$	148 G\$	Clients	>9 millions
Actifs administrés	23 G\$	18 G\$	Utilisateurs des services mobiles⁵	2,6 millions
Actifs gérés	81 G\$	63 G\$	Succursales	1 270
Bénéfice comme présenté³	3,3 G\$	2,5 G\$	GAB⁵	2 598

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 6. Le bénéfice net rajusté des Services bancaires de détail aux États-Unis pour le T4 2017 exclut les charges liées à l'acquisition de Scottrade de 36 millions de dollars après impôt.

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 T4 2017. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au T4 2017.

3. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T4 2017.

4. Effectif moyen en équivalent temps plein au T4 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 plus de 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 des activités

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 PME
- Opérations à l'échelle de l'Amérique du Nord et savoir-faire professionnel

Prêts automobiles

- Crédit indirect de détail de première qualité par l'entremise de concessionnaires à l'échelle du pays
- Large éventail de solutions 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
- « Au premier rang au classement de J.D. Power pour la satisfaction des concessionnaires parmi les prêteurs non exclusifs avec crédit de détail »³

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

- Première société de courtage aux États-Unis comptant plus de 11 millions de comptes clients provisionnés totalisant plus d'un billion de dollars en actifs⁴
- 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-Unis⁵
- 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's⁶
- 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 outils⁷
- Conclusion de l'acquisition de Scottrade au quatrième trimestre de 2017

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

1. Basé sur le total des dépôts au 30 juin 2017. 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 2017, selon le Sommaire des dépôts de la FDIC.
3. Financement auto TD a reçu la note la plus élevée dans le sondage 2017 sur la satisfaction de la clientèle des prêteurs automobiles parmi 17 prêteurs non exclusifs. Les résultats reposent sur un total de 13 537 réponses et visent à connaître l'opinion des concessionnaires sur leurs fournisseurs de crédit. Ils font état de l'expérience et des perceptions de concessionnaires sondés en avril et mai 2017. Vos expériences pourraient être différentes. Consultez www.jdpower.com
4. Au 30 septembre 2017.
5. Estimation interne d'après les opérations productives de revenu moyennes quotidiennes de clients compliées sur les 12 derniers mois dans les rapports publiés par E*TRADE Financial et Charles Schwab au 30 septembre 2016.
6. 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.
7. TD Ameritrade s'est classé 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 classé 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).

Services bancaires de gros



Stratégie cohérente

Nos avantages concurrentiels

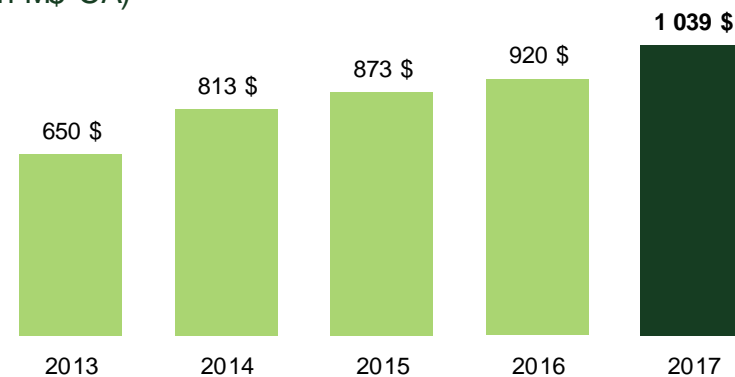
- Être un courtier nord-américain de premier plan ayant une portée mondiale
- Consolider notre position de courtier le plus important au Canada et assurer la croissance de nos activités en dollars américains
- Fournir des conseils et une exécution hors pair
- Tirer parti des unités de la TD
- Maintenir un profil prudent du risque
- S'adapter à un secteur et à une réglementation en évolution
- Être un milieu de travail exceptionnel et inclusif

Parmi les deux plus grands courtiers⁴

Valeurs Mobilières TD a continué à s'appuyer sur sa position dominante sur le marché canadien et occupe le premier ou deuxième rang aux principaux classements nationaux

Bénéfice net

(en M\$ CA)



Faits saillants du T4 2017

Bénéfice brut ¹	20 G\$ CA
Produits liés aux activités de négociation ²	1 714 M\$ CA
Bénéfices ²	1 039 M\$ CA
Employés ³	4 043

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 T4 2017.

3. Effectif moyen en équivalent temps plein au T4 2017.

4. Voir la note 1 de la diapositive 28.

Services bancaires de gros



Bonne position pour la croissance

- Positionnement soutenu parmi les meilleures sociétés de courtage au Canada en augmentant les activités de montage et l'avantage concurrentiel auprès des clients canadiens
- Au premier ou deuxième rang aux principaux classements nationaux, notamment la négociation de blocs de titres, la souscription d'obligations d'État et de sociétés, les prêts syndiqués, les fusions et acquisitions et la prise ferme d'actions¹
- Expansion des activités en dollars américains grâce à une offre accrue de services aux clients nord-américains et une collaboration avec les Services de détail aux États-Unis
- Croissance de la plateforme TD Prime Services sur le marché américain, y compris l'autocompensation

Solide modèle opérationnel

- Investissement dans une infrastructure efficace et agile afin de soutenir la croissance et s'adapter au changement
- Accent soutenu sur la gestion des risques, du capital et de la productivité
- Lauréat reconnu du palmarès The Innovators 2017 – Foreign Exchange²

Investissement dans nos employés

- Toujours un milieu de travail extraordinaire axé sur l'inclusion et la diversité grâce au recrutement, au perfectionnement et à la fidélisation des meilleurs talents

Des activités de gros centrées sur le client

1. Classée n° 1 pour la négociation de blocs de titres (opérations sur des blocs de titres selon la valeur, sur toutes les bourses canadiennes. Source : IRESS); classée n° 1 pour la négociation d'options sur blocs de titres (opérations sur des blocs de titres selon le nombre de contrats, sur la Bourse de Montréal. Source : Bourse de Montréal; classée n° 1 pour la souscription d'obligations d'État et 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; classée n° 1 pour les prêts syndiqués (volume des ventes attribué proportionnellement entre les teneurs de comptes). Basé sur une moyenne mobile de douze mois. Source : Bloomberg; classée n° 1 pour les acquisitions et fusions d'entreprises annoncées et conclues (cibles canadiennes). Basé sur une moyenne mobile de douze mois. Source : Thomson Reuters; classée n° 2 pour la prise ferme d'actions. Source : Bloomberg. À moins d'indication contraire, tous les classements sont pour l'année civile en cours, au 30 septembre 2017. Les classements tiennent compte de la position de Valeurs Mobilières TD parmi les homologues canadiens sur les marchés de produits canadiens.

2. Chaque année, le magazine *Global Finance* reconnaît les institutions financières qui ont développé des produits et services novateurs dans les catégories suivantes : financement de grandes entreprises, finance islamique, financement commercial, services de transactions et opérations de change. La catégorie des opérations de change (Foreign Exchange) souligne le travail des organisations pionnières qui transforment les procédures que doivent suivre les entreprises pour mettre en œuvre des stratégies d'opérations de change complexes et réduire au minimum le risque de change.

Expérience connectée

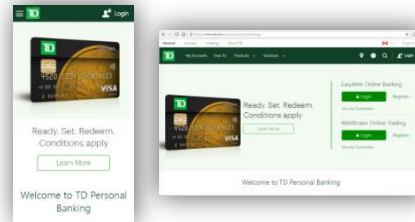


Stratégie cohérente

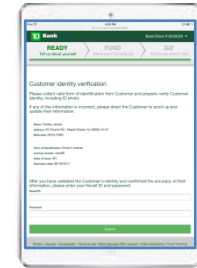
Nos avantages concurrentiels

- 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



Le site TD.com a été actualisé et sa conception est à la fois simple, conviviale et moderne, offrant une apparence uniforme, peu importe l'appareil utilisé. Parmi les nouveautés, notons les suivantes : pages sur les produits améliorées, outil numérique de prise de rendez-vous, localisateur de succursale et outils de recherche en langage naturel. (Canada)



La fonction d'ouverture de compte en ligne avec tablette offre une expérience numérique des plus commodes aux clients qui peuvent ouvrir un compte à des événements à l'extérieur de la TD sans avoir à visiter une succursale. (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**
- 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 a conclu sa première émission d'obligations vertes en dollars américains d'une valeur d'un milliard de dollars américains, la plus importante émission sur les marchés établis à ce jour
- 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

- La TD participe avec 14 autres grandes banques à un projet mené par les Nations Unies, en vue de mettre à l'essai une série de recommandations du groupe de travail du Conseil de stabilité financière chargé d'éclaircir les informations sur les risques financiers liés au climat.
- 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; en 2017, elle conclut sa première émission d'obligations vertes en dollars américains d'une valeur d'un milliard de dollars américains
 - Prise ferme** : La TD a participé à la prise ferme de plus de 10,8 milliards de dollars d'obligations vertes depuis 2010, dont un montant record de 6,4 milliards de dollars en 2017
 - 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 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)
- Première banque nord-américaine à afficher un bilan neutre en carbone en 2010; la TD continue d'afficher un bilan neutre en carbone chaque année grâce à l'adoption d'initiatives de réduction de la consommation énergétique et des émissions de carbone et à la sélection de crédits d'énergie renouvelable et de compensation de carbone de premier plan



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 2017.

2. Voir la note 1 de la diapositive 26.

3. Selon Brand Finance en 2017.

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



magazine

Award winner
Canada 2017

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

**Meilleure gouvernance
d'entreprise**



Groupe Banque TD

Présentation à l'intention des investisseurs

T4 2017