



Groupe Banque TD Présentation sur les résultats trimestriels pour le T1 2018

Le jeudi 1^{er} mars 2018

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, 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.

Un début d'exercice solide

- Baisse du bénéfice comme présenté et du BPA comme présenté de 7 % et de 6 %, respectivement
 - Principalement dû à un effet ponctuel résultant de la réforme fiscale aux É.-U.
- Hausse du bénéfice rajusté et du BPA rajusté de 15 % et de 17 %, respectivement¹
- Annonce d'une augmentation du dividende de 7 cents par action (hausse de 12 %)²
- De bons résultats enregistrés dans tous les secteurs
- Contexte d'exploitation toujours favorable
- Hausse des investissements dans les clients, les collègues et les collectivités

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. Le bénéfice net rajusté, le bénéfice par action (BPA) rajusté et les termes connexes utilisés dans le présent document ne sont pas définis par les PCGR et peuvent ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du rapport de gestion de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs) pour le premier trimestre de 2018 pour de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter et une conciliation des mesures non conformes aux PCGR. Pour de plus amples renseignements et un rapprochement, voir la diapositive 14.

2. Pour le trimestre se terminant en avril 2018.

Faits saillants du T1 2018



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

BPA en baisse de 6 %

- BPA rajusté en hausse de 17 %¹

Produits en hausse de 3 % (en hausse de 4 % après rajustement)¹

- Produits d'intérêts nets en hausse de 6 %
- Produits autres que d'intérêts en baisse de 1 % (en hausse de 2 % après rajustement)¹

Charges en baisse de 1 %

Résultats comme présentés par secteur (sur 12 mois)

Bénéfice des Services de détail au Canada en hausse de 12 %

Bénéfice des Services de détail aux États-Unis en hausse de 19 % (en hausse de 28 % après rajustement)¹

Bénéfice des Services bancaires de gros en hausse de 4 %

Faits saillants financiers – M\$

Comme présenté	T1 2018	T4 2017	T1 2017
Produits	9 360	9 270	9 120
Provision pour pertes sur créances (PPC)	693	578	633
Charges	4 846	4 828	4 897
Bénéfice net	2 353	2 712	2 533
BPA dilué (\$)	1,24	1,42	1,32

Rajusté ¹	T1 2018	T4 2017	T1 2017
Bénéfice net	2 946	2 603	2 558
BPA dilué (\$)	1,56	1,36	1,33

Bénéfice par secteur – M\$

T1 2018	Comme présenté	Rajusté ¹
Services de détail²	2 709	2 781
<i>Services de détail au Canada</i>	1 757	1 757
<i>Services de détail aux États-Unis</i>	952	1 024
Services bancaires de gros	278	278
Siège social	(634)	(113)

1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3. Pour de plus amples renseignements et un rapprochement, voir la diapositive 14.

2. Les Services de détail sont composés des secteurs Services de détail au Canada et Services de détail aux États-Unis. Voir le communiqué de presse sur les résultats du premier trimestre de 2018 et le rapport de gestion de la Banque.

Services de détail au Canada



Faits saillants (sur 12 mois)

Bénéfice net en hausse de 12 %

Produits en hausse de 7 %

- Croissance des volumes de prêts de 6 %
- Croissance des volumes de dépôts de 7 %
- Hausse des produits de Gestion de patrimoine de 10 %

Marge d'intérêt nette de 2,88 %, en hausse de 2 pdb sur 3 mois

PPC en hausse de 11 % sur 3 mois

- Prêts douteux : 237 M\$
- Prêts productifs : 33 M\$

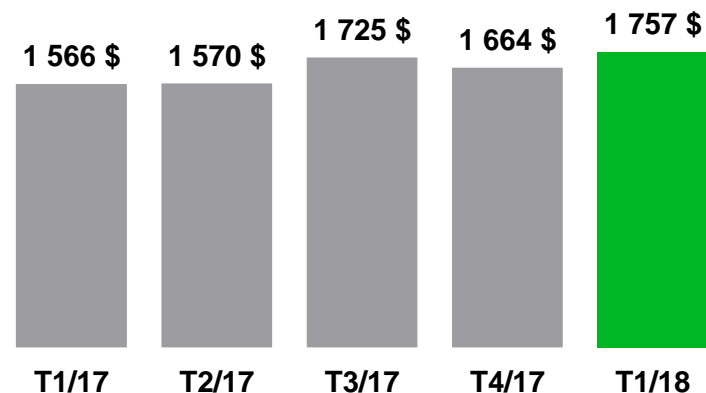
Charges en hausse de 4 %

- Ratio d'efficacité de 41,6 %
- Levier d'exploitation après déduction des réclamations de 360 pdb

Profits et pertes – M\$

	T1 2018	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	5 550	3 %	7 %
Réclamations d'assurance	575	(7) %	Négl.
Produits après déduction des réclamations ¹	4 975	4 %	7 %
PPC	270	11 %	Négl.
Charges	2 311	2 %	4 %
Bénéfice net	1 757	6 %	12 %
Rendement des capitaux propres	47,2 %		

Bénéfice – M\$



1. Les produits totaux (avant déduction des réclamations d'assurance) s'établissaient à 5 203 M\$ et à 5 398 M\$ pour le T1 2017 et le T4 2017, respectivement. Les réclamations d'assurance et les charges connexes étaient de 574 M\$ et de 615 M\$ pour le T1 2017 et le T4 2017, respectivement.

2. Négl. : négligeable

Services de détail aux États-Unis



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

Bénéfice net en hausse de 25 % (en hausse de 35 % après rajustement)¹

Produits en hausse de 10 %

- Croissance des volumes de prêts de 5 %
- Croissance des volumes de dépôts de 8 %

Marge d'intérêt nette de 3,19 %, en hausse de 1 pdb sur 3 mois

PPC en hausse de 20 % sur 3 mois

- Prêts douteux : 148 M\$
- Prêts productifs : 47 M\$

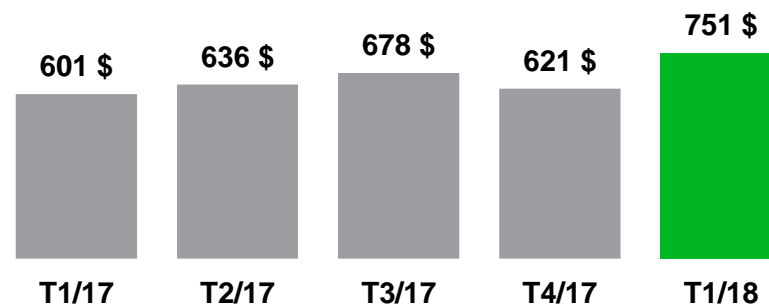
Charges en hausse de 6 %

- Ratio d'efficience de 54,8 %
- Levier d'exploitation de 380 pdb

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

	T1 2018	Sur 3 mois	Sur 12 mois	Sur 12 mois Rajusté ¹
Produits	2 088	3 %	10 %	10 %
PPC	195	20 %	1 %	1 %
Charges	1 144	(6) %	6 %	6 %
Services de détail aux États-Unis				
Bénéfice net	669	24 %	29 %	30 %
Quote-part du bénéfice net de TD AMTD	82	(1) %	(1) %	65 %
Bénéfice net	751	21 %	25 %	35 %
Bénéfice net (\$ CA)	952	23 %	19 %	28 %
Rendement des capitaux propres	11,2 %			

Bénéfice (en M\$ US)



Services bancaires de gros



Faits saillants (sur 12 mois)

Bénéfice net en hausse de 4 %

Produits en hausse de 2 %

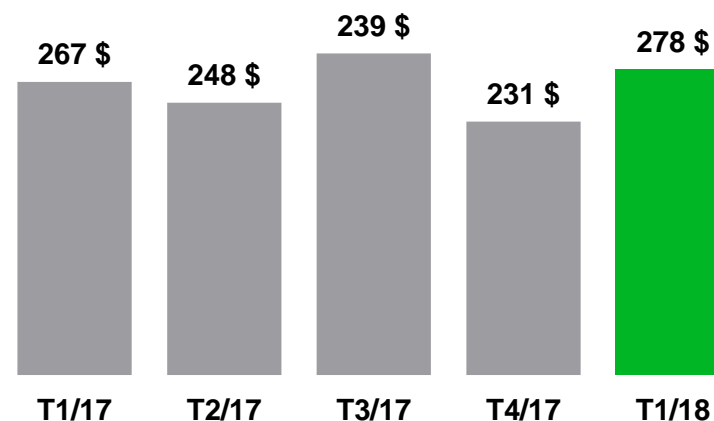
- Augmentation des prêts aux entreprises

Charges en baisse de 2 %

Profits et pertes – M\$

	T1 2018	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	875	26 %	2 %
PPC	(7)	Négl.	Négl.
Charges	511	22 %	(2) %
Bénéfice net	278	20 %	4 %
Rendement des capitaux propres	20,1 %		

Bénéfice – M\$



Faits saillants (sur 12 mois)

Pertes comme présentées s'élevant à 634 M\$

- Pertes de 113 M\$ après rajustement¹
- Comprend l'effet résultant de la réforme fiscale aux É.-U. de 453 M\$²
- Diminution des charges nettes du Siège social
- Diminution de l'apport de l'élément Autres

Profits et pertes – M\$

Comme présenté	T1 2018	T4 2017	T1 2017
Bénéfice net	(634)	41	(100)

Rajusté ¹	T1 2018	T4 2017	T1 2017
Charges nettes du Siège social	(198)	(182)	(233)
Autres	67	43	129
Participations ne donnant pas le contrôle	18	35	29
Bénéfice net	(113)	(104)	(75)

1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3. Pour de plus amples renseignements et un rapprochement, voir la diapositive 14.

2. La réduction du taux d'imposition fédéral des sociétés aux États-Unis promulguée par la *Loi sur l'impôt* américaine a entraîné l'imputation aux bénéfices d'une charge nette non récurrente de 453 M\$, comprenant une charge nette avant impôt de 48 M\$ découlant de la moins-value de certains placements donnant droit à des crédits d'impôt, compensée en partie par l'incidence favorable de la quote-part de la Banque de la réévaluation des soldes d'impôt différé de TD Ameritrade, et une charge d'impôt de 405 M\$ découlant de la réévaluation des actifs et passifs d'impôt différé de la Banque selon le taux de base réduit de 21 % et d'autres rajustements d'impôt connexes.

Remarque : Le secteur Siège social comprend les charges du Siège social et tout autre élément non attribué aux secteurs d'exploitation de même que les activités de trésorerie nettes et de gestion des capitaux propres. Se reporter à la page 20 du Rapport aux actionnaires de la Banque pour le premier trimestre de 2018 afin d'obtenir de plus amples renseignements. Le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis de la Banque comprend des conventions conclues avec certains détaillants américains en vertu desquelles la TD est l'émetteur aux États-Unis de cartes de crédit de marque privée et comarquées à l'intention de leurs clients américains. En vertu des modalités de ces conventions individuelles, la Banque et les détaillants partagent les profits générés par les portefeuilles concernés après déduction des pertes sur créances. Selon les normes IFRS, la TD est tenue de présenter les montants bruts des produits et des provisions pour pertes sur créances liés à ces portefeuilles dans l'état du résultat consolidé intermédiaire de la Banque. À l'échelle des secteurs d'exploitation, la part des produits et des pertes sur créances revenant aux partenaires des programmes de détaillants est présentée dans le secteur Siège social et un montant correspondant (représentant la quote-part nette des partenaires) est comptabilisé dans les charges autres que d'intérêt, de sorte à éliminer toute incidence sur le bénéfice net comme présenté (perte) du secteur Siège social. Le bénéfice net (pertes) présenté dans le secteur Services de détail aux États-Unis ne comprend que la part des produits et des pertes sur créances attribuables à la TD en vertu des conventions.

Capitaux propres et liquidité



Faits saillants

Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 10,6 %

Ratio d'endettement de 4 %

Ratio de liquidité à court terme de 122 %

Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO

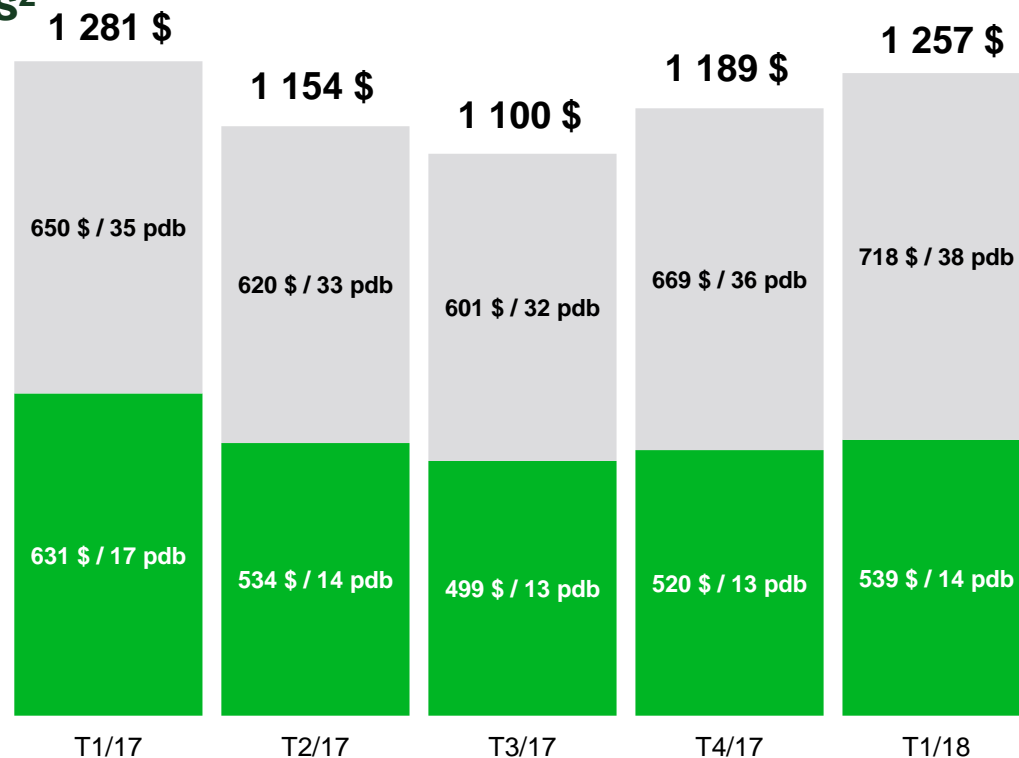
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T4 2017	10,7 %
Production de fonds propres à l'interne	38
Effet de la réforme fiscale aux É.-U.	(12)
Augmentation des actifs pondérés en fonction des risques et autres – croissance interne	(7)
Augmentation des actifs pondérés en fonction des risques – plancher réglementaire	(28)
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T1 2018	10,6 %
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T1 2018 – pro forma¹	11,8 %

1. Comme il est indiqué à la rubrique « Évolution future des fonds propres réglementaires » du Rapport aux actionnaires du premier trimestre 2018 de la Banque, le BSIF a annoncé sa décision d'instituer un plancher de fonds propres révisé à compter du deuxième trimestre de 2018. La Banque ne s'attend pas à ce que le plancher de fonds propres selon cette méthodologie révisée lui impose des limitations avant un certain temps. Le ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires pro forma au 31 janvier 2018, rajusté en fonction du changement de méthodologie, s'établirait à environ 11,8 %.

Formations de prêts douteux bruts par portefeuille



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



Faits saillants

- Formations de prêts douteux bruts stables sur 3 mois et sur 12 mois

	T1/17	T2/17	T3/17	T4/17	T1/18	
	21	19	18	19	20	<i>pdb</i>
Homologues au Canada ⁴	15	16	13	14	N. d.	<i>pdb</i>

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

1. Les formations de prêts douteux bruts représentent les ajouts aux acceptations et prêts douteux pendant le trimestre, à l'exclusion de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et, avant le 1^{er} novembre 2017, des titres de créance classés comme prêts en vertu de la norme IAS 39.

2. Ratio de formation des prêts douteux bruts : formations de prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts moyens.

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

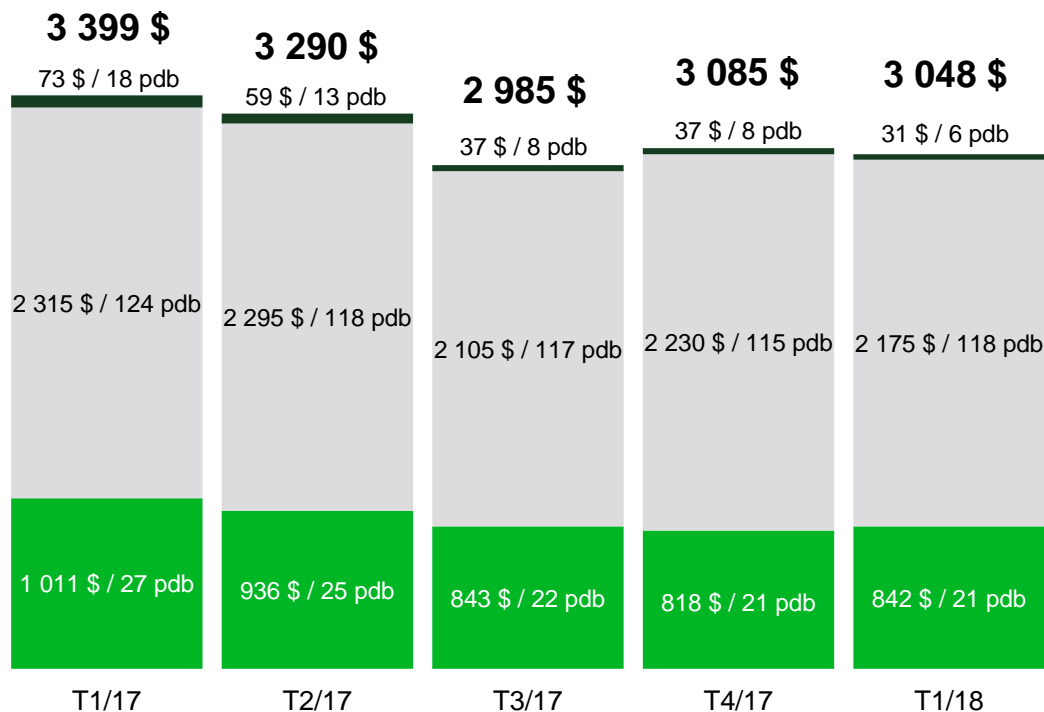
4. Moyenne des homologues au Canada : BMO, BNS, CIBC et RBC; les données incluent les titres de créance classés comme prêts.

N. d. : Non disponible

Prêts douteux bruts par portefeuille



Prêts douteux bruts¹ : en M\$ et ratios²



Faits saillants

- Prêts douteux bruts stables sur 3 mois et en baisse de 8 pdb sur 12 mois
- Diminution des prêts douteux bruts des Services de détail aux États-Unis de 55 M\$ pendant le trimestre, attribuable à :
 - l'incidence des taux de change de 94 M\$, contrebalancée par
 - une augmentation liée au changement de méthodologie en vertu de la norme IFRS 9 et aux tendances saisonnières

	T1/17	T2/17	T3/17	T4/17	T1/18	
	57	53	49	49	49	<i>pdb</i>
Homologues au Canada ⁴	69	67	60	58	N. d.	<i>pdb</i>

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

1. Les prêts douteux bruts ne tiennent pas compte de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et, avant le 1^{er} novembre 2017, des titres de créance classés comme prêts en vertu de la norme IAS 39.

2. Ratio de formation des prêts douteux bruts : formations de prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts moyens.

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

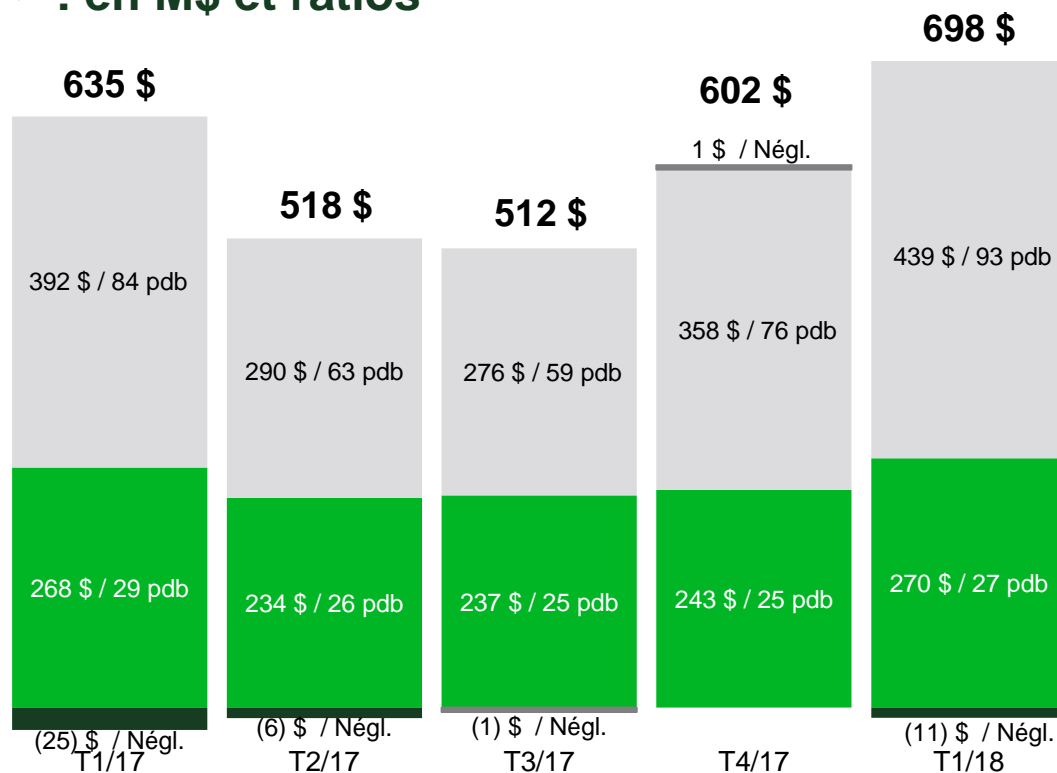
4. Moyenne des homologues au Canada : BMO, BNS, CIBC et RBC; les données incluent les titres de créance classés comme prêts.

N. d. : Non disponible

Provisions pour pertes sur créances (PPC) par portefeuille



PPC^{1,2} : en M\$ et ratios³



Faits saillants

- Hausse de la PPC de 96 M\$ sur trois mois, attribuable :
 - aux portefeuilles de cartes de crédit et de prêts automobiles indirects aux États-Unis en raison principalement de tendances saisonnières
 - à l'adoption de la méthodologie de perte sur créances prévue en vertu de la norme IFRS 9

	T1/17	T2/17	T3/17	T4/17	T1/18	
	42	35	33	39	45	<i>pdb</i>
Homologues au Canada ⁴	28	30	26	25	N. d.	<i>pdb</i>

- Autres²
- Portefeuille des Services bancaires de gros
- Portefeuille des Services de détail aux É.-U.⁵
- Portefeuille des Services de détail au Canada

1. La PPC exclut l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur, les titres de créance, au coût amorti, les titres de créance à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global et les éléments à noter.
 2. En raison de l'adoption de la norme IFRS 9, la PPC de la période considérée liée aux actifs financiers productifs et non productifs (les trois étapes) est comptabilisée dans le secteur d'exploitation d'où provient l'actif financier sous-jacent. En vertu de la norme IAS 39 et avant le 1^{er} novembre 2017, la PPC liée à la provision évaluée collectivement pour pertes sur créances subies mais non encore décelées associée à des produits des secteurs Services au détail au Canada et Services bancaires de gros figurait dans le secteur Siège social, à la catégorie Autres. Les données des périodes précédentes n'ont pas été recalculées.
 3. Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base trimestrielle annualisée / moyenne du montant net des prêts et des acceptations.
 4. Moyenne des homologues au Canada : BMO, BNS, CIBC et RBC; les données incluent les titres de créance classés comme prêts.
 5. La provision pour pertes sur créances à l'égard des cartes de crédit aux États-Unis comprend la quote-part revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis : T1 2018 – 145 M\$ US; T4 2017 – 105 M\$ US; T3 2017 – 68 M\$ US; T2 2017 – 89 M\$ US; T1 2017 – 99 M\$ US.
 Négl. : négligeable; N. d. : Non disponible

Provisions pour pertes sur créances (PPC)^{1,2,3} par secteur d'exploitation



(en M\$ CA à moins d'indication contraire)	Norme IAS 39		Norme IFRS 9
	T1 2017	T4 2017	T1 2018
Banque – Total⁴	635 \$	602 \$	698 \$
Prêts douteux	505 \$	556 \$	566 \$
Prêts productifs	130	46	132
Portefeuille des Services de détail au Canada	268 \$	243 \$	270 \$
Prêts douteux	268	243	237
Prêts productifs	N. d.	N. d.	33
Portefeuille des Services de détail aux É.-U.⁵ (en \$ US)	293 \$ US	285 \$ US	347 \$ US
Prêts douteux	197 \$ US	250 \$ US	259 \$ US
Prêts productifs	96	35	88
Portefeuille des Services de détail aux É.-U.⁵ (en \$ CA)	392 \$	358 \$	439 \$
Prêts douteux	262	313	329
Prêts productifs	130	45	110
Portefeuille des Services bancaires de gros	(25) \$	0 \$	(11) \$
Prêts douteux	(25) \$	0 \$	0 \$
Prêts productifs	N. d.	N. d.	(11)

Faits saillants

- PPC pour prêts douteux – stable sur 3 mois
- PPC pour prêts productifs – 132 M\$, hausse de 86 M\$ sur 3 mois, attribuable :
 - aux tendances saisonnières influant sur les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts auto aux États-Unis
 - à l'adoption de la méthodologie de perte sur créances prévue en vertu de la norme IFRS 9

1. La PPC exclut l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur, les titres de créance, au coût amorti, les titres de créance à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global et les éléments à noter.

2. PPC – prêts douteux : représentent la PPC à l'étape 3 en vertu de la norme IFRS 9; PPC – prêts productifs : représentent les actifs financiers, les engagements de prêts et les garanties financières aux étapes 1 et 2.

3. En raison de l'adoption de la norme IFRS 9, la PPC de la période considérée liée aux actifs financiers productifs et non productifs (les trois étapes) est comptabilisée dans le secteur d'exploitation d'où provient l'actif financier sous-jacent. En vertu de la norme IAS 39 et avant le 1^{er} novembre 2017, la PPC liée à la provision évaluée collectivement pour pertes sur créances subies mais non encore décelées associée à des produits des secteurs Services au détail au Canada et Services bancaires de gros figurait dans le secteur Siège social, à la catégorie Autres. Les données des périodes précédentes n'ont pas été recalculées.

4. La catégorie « Banque – Total » comprend la PPC des prêts comptabilisés dans le secteur Siège social, non liés au portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis (T1 2017 – 0 \$; T4 2017 – 1 M\$; T1 2018 – 0 \$).

5. La provision pour pertes sur créances à l'égard des cartes de crédit aux États-Unis comprend la quote-part revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis (T1 2018 – 145 M\$ US) comptabilisée dans le secteur Siège social.



Annexe

T1 2018 : Éléments à noter¹



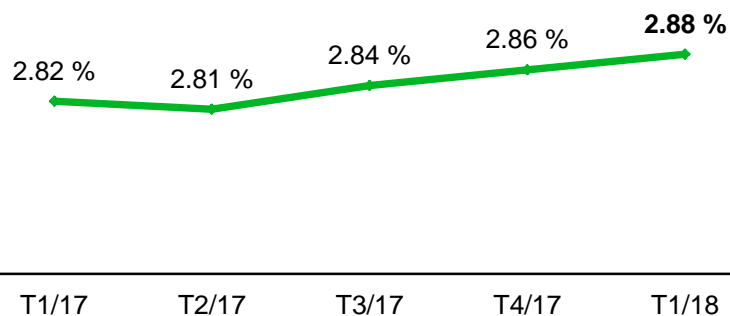
		M\$	BPA		
Bénéfice net et BPA (dilué) comme présentés		2 283 \$	1,24 \$		
Éléments à noter	Avant impôts (en M\$)	Après impôts (en M\$)	BPA	Segment	Poste des produits / charges ⁵
Amortissement des immobilisations incorporelles ¹	85	68	0,04	Siège social	page 8, ligne 12
Charges liées à la transaction Scottrade ²	73	72	0,04	Services de détail aux États-Unis	page 5, lignes 11 et 14
Effet de la réforme fiscale aux É.-U. ³	48	453	0,24	Siège social	page 8, ligne 15
Excluant les éléments à noter précités					
Bénéfice net et BPA (dilué) rajustés⁴		2 876 \$	1,56 \$		

- Incluant la charge d'amortissement des immobilisations incorporelles de 22 M\$ pour le T1 2018, déduction faite des impôts, se rapportant à TD Ameritrade Holding Corporation (TD Ameritrade). L'amortissement des immobilisations incorporelles se rapporte principalement à des acquisitions d'actifs et à des regroupements d'entreprises. L'amortissement des logiciels et des droits de gestion d'actifs est inclus dans l'amortissement des immobilisations incorporelles; toutefois, il n'est pas inclus aux fins des éléments à noter.
- Le 18 septembre 2017, la Banque a fait l'acquisition de Scottrade Bank et TD Ameritrade, de Scottrade. Scottrade Bank a fusionné avec TD Bank, N.A. La Banque et TD Ameritrade ont engagé des frais liés à l'acquisition, y compris des indemnités de départ, des frais liés à la résiliation de contrats, des coûts de transaction directs et d'autres charges non récurrentes. Ces montants sont comptabilisés à titre de rajustement du résultat net, dont un montant de 5 M\$ (4 M\$ après impôt) se rapportant aux charges liées à l'acquisition par la Banque de Scottrade Bank et un montant de 68 M\$ après impôt se rapportant à la quote-part de la Banque des charges liées à l'acquisition de Scottrade par TD Ameritrade. Ces montants sont comptabilisés dans le secteur Services de détail aux États-Unis.
- Voir la note 2 à la diapositive 8.
- Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3.
- Cette colonne renvoie à certaines pages de la trousse Information financière supplémentaire du T1 2018 de la Banque, accessible sur notre site Web au www.td.com/francais/investisseurs.

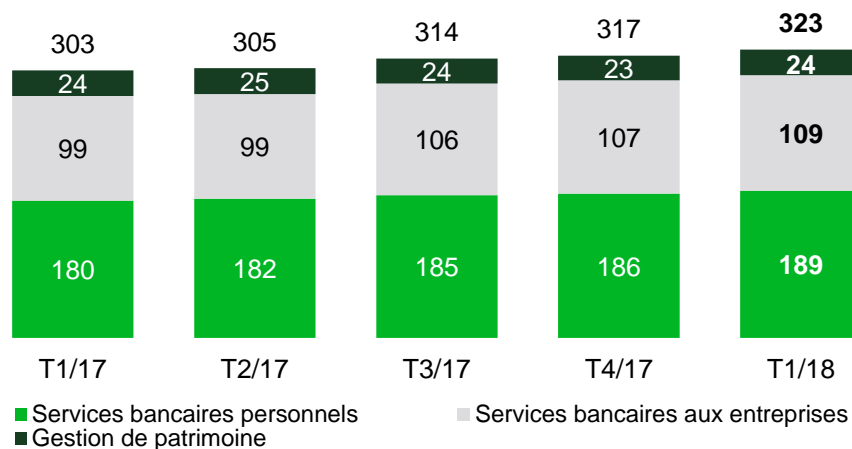
Services de détail au Canada



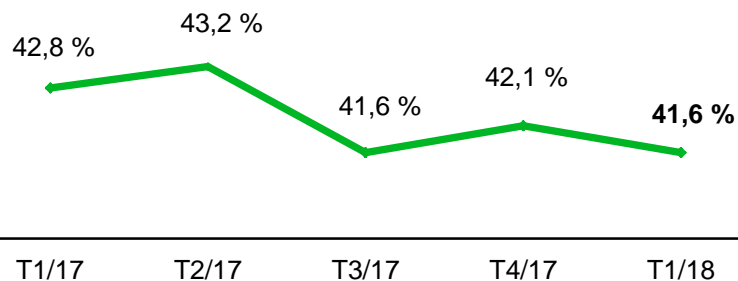
Marge d'intérêt nette



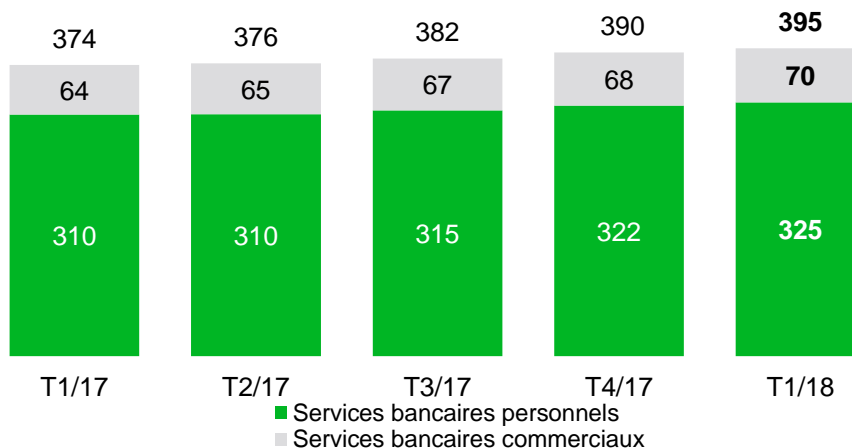
Moyenne des dépôts (en G\$)



Ratio d'efficacité



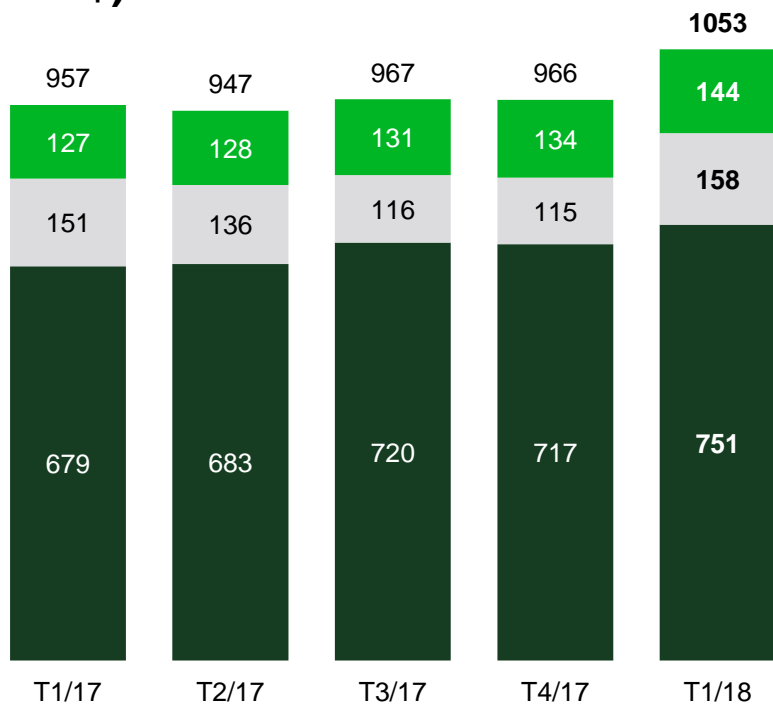
Moyenne des prêts (en G\$)



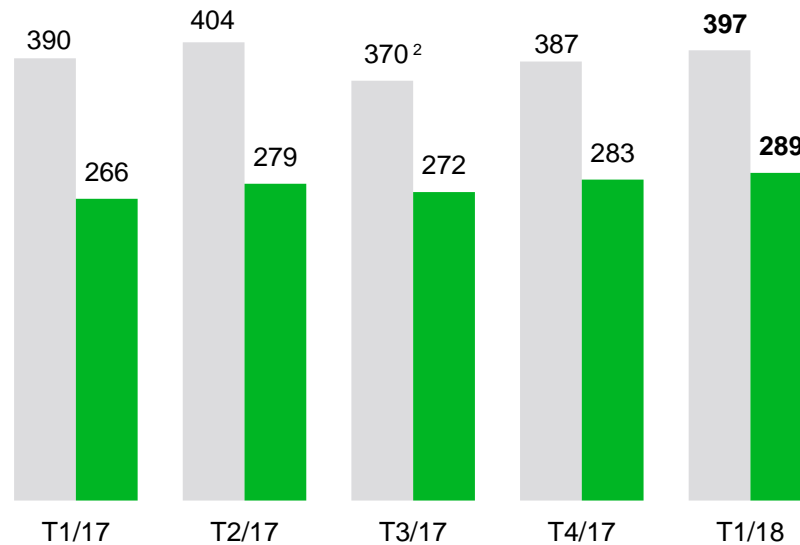
Services de détail au Canada : Gestion de patrimoine



Produits de Gestion de patrimoine (en M\$)



Actifs des Services de détail au Canada (en G\$)¹



■ Actifs administrés

■ Actifs gérés

■ Produits d'intérêts nets

■ Produits tirés des opérations

■ Produits tirés des commissions et autres

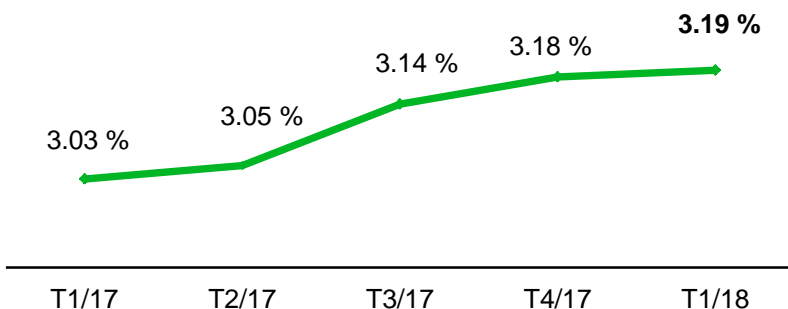
1. Les actifs des Services de détail au Canada englobent les actifs gérés et les actifs administrés.

2. Les actifs administrés pour le troisième trimestre de 2017 tiennent compte de la vente du secteur Placements directs en Europe au cours du trimestre.

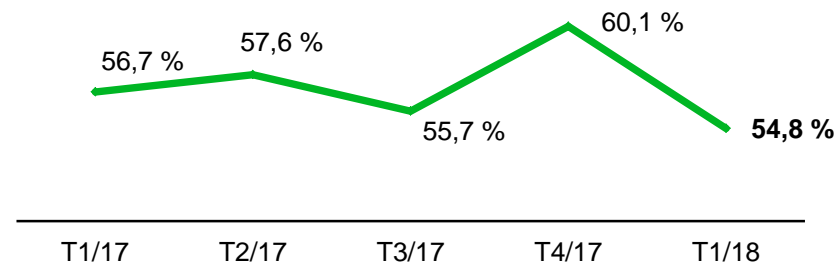
Services de détail aux États-Unis



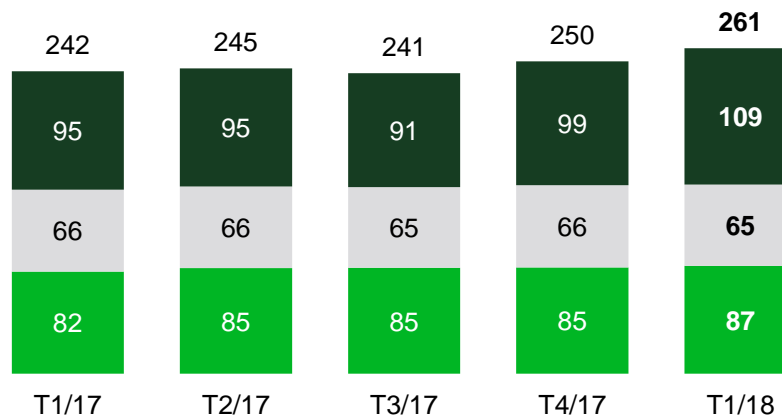
Marge d'intérêt nette¹



Ratio d'efficience²

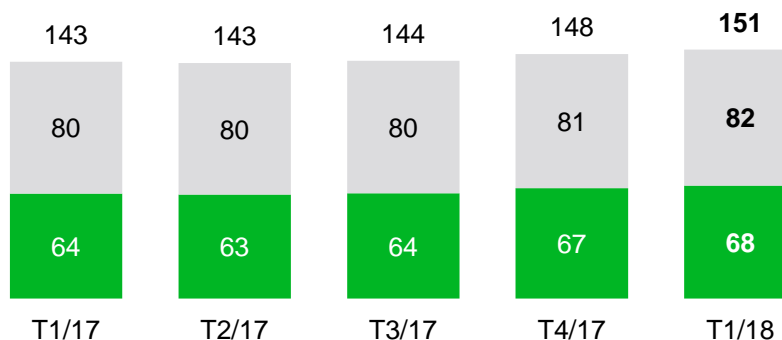


Moyenne des dépôts (en G\$ US)



■ Comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade³
 ■ Services bancaires aux entreprises
 ■ Services bancaires personnels

Moyenne des prêts (en G\$ US)



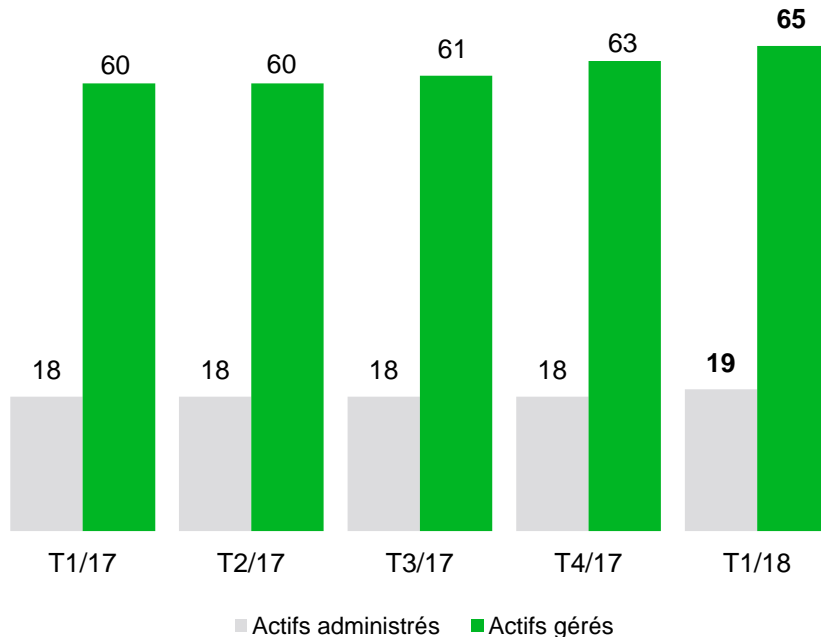
■ Services bancaires personnels ■ Services bancaires commerciaux

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

Services de détail aux États-Unis : Gestion de patrimoine et TD Ameritrade



Actifs de Gestion de patrimoine TD (en G\$ US)¹



TD Ameritrade² – T1 2018

La quote-part du bénéfice net comme présenté de TD Ameritrade revenant à la TD était de 82 M\$ US, 137 M\$ US sur une base rajustée³, en hausse de 65 % sur 12 mois, en raison de ce qui suit :

- hausse des produits tirés des actifs et des volumes de négociation, et baisse du taux d'imposition des sociétés aux États-Unis
- partiellement neutralisée par l'augmentation des frais d'exploitation

Résultats de TD Ameritrade pour le T1 2018 :

- Bénéfice net comme présenté de 297 M\$ US, en hausse de 38 % sur 12 mois
- Bénéfice net rajusté⁴ de 455 M\$ US, en hausse de 98 % sur 12 mois
- Nombre moyen d'opérations par jour : 726 000, en hausse de 49 % sur 12 mois
- Le total des actifs des clients s'est établi à 1,2 billion de dollars US, en hausse de 48 % sur 12 mois

1. Les actifs des activités de Gestion de patrimoine TD englobent les actifs administrés et les actifs gérés.

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

3. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3. Pour de plus amples renseignements et un rapprochement, voir la diapositive 14.

4. Le bénéfice net non conforme aux PCGR est une mesure financière non conforme aux PCGR comme il est indiqué dans le règlement G de la SEC. TD Ameritrade désigne le bénéfice net non conforme aux PCGR comme un bénéfice net rajusté afin d'annuler l'incidence après impôt de l'amortissement d'immobilisations incorporelles acquises et de dépenses liées aux acquisitions. TD Ameritrade considère le bénéfice net non conforme aux PCGR comme une importante mesure de son rendement financier, car il exclut certains éléments pouvant ne pas être garants des résultats d'exploitation de base et des perspectives d'affaires de TD Ameritrade, et qu'il permet une meilleure évaluation du rendement opérationnel du secteur et qu'il facilite une comparaison significative entre les résultats de TD Ameritrade pour la période en cours et ceux des périodes antérieures et futures. L'amortissement des immobilisations incorporelles acquises est exclu, car la direction ne le considère pas comme garant du rendement sous-jacent de TD Ameritrade. Les dépenses liées aux acquisitions sont exclues, car elles sont directement liées à l'acquisition par TD Ameritrade de Scottrade Financial Services, Inc., et qu'elles ne reflètent pas les coûts d'exploitation courants de TD Ameritrade. Le bénéfice net non conforme aux PCGR devrait être considéré comme un ajout, et non un substitut, du bénéfice net conforme aux PCGR.

Portefeuille de prêts bruts (acceptations bancaires comprises)



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

	T4 2017	T1 2018
Portefeuille des Services de détail au Canada	391,2 \$	395,6 \$
Services bancaires personnels	323,1 \$	325,3 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	190,5	190,6
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	75,0	76,8
Prêts automobiles indirects	22,3	22,5
Lignes de crédit non garanties	9,8	9,9
Cartes de crédit	18,1	17,8
Autres prêts aux particuliers	7,4	7,7
Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux PME)	68,1 \$	70,3 \$
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en \$ US)	150,8 \$ US	149,9 \$ US
Services bancaires personnels	68,8 \$ US	67,7 \$ US
Prêts hypothécaires résidentiels	24,4	22,2
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	9,6	9,6
Prêts automobiles indirects	22,6	22,8
Cartes de crédit	11,6	12,4
Autres prêts aux particuliers	0,6	0,7
Services bancaires commerciaux	82,0 \$ US	82,2 \$ US
Immobilier non résidentiel	16,9	17,1
Immobilier résidentiel	5,6	5,9
Commercial et industriel	59,5	59,2
Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	43,8 \$	34,5
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en \$ CA)	194,6 \$	184,4 \$
Portefeuille des Services bancaires de gros²	44,0 \$	47,3 \$
Autres³	3,9 \$	0,6 \$
Total⁴	633,7 \$	627,9 \$

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, les autres prêts bruts et acceptations des Services bancaires de gros et les prêts comptabilisés dans le secteur Siège social.

3. La catégorie « Autres » comprend les prêts acquis ayant subi une perte de valeur. Au T4 2017, les titres de créance classés comme prêts ont été comptabilisés dans la catégorie « Autres ».

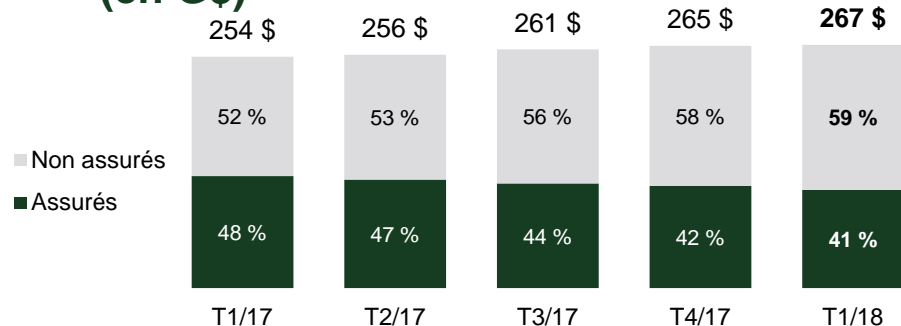
4. Comprend les prêts évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global.

Remarque : Le total des chiffres peut ne pas correspondre à 100 % en raison de l'emploi de chiffres arrondis.

Portefeuille de crédit garanti par des biens immobiliers (CGBI) au Canada



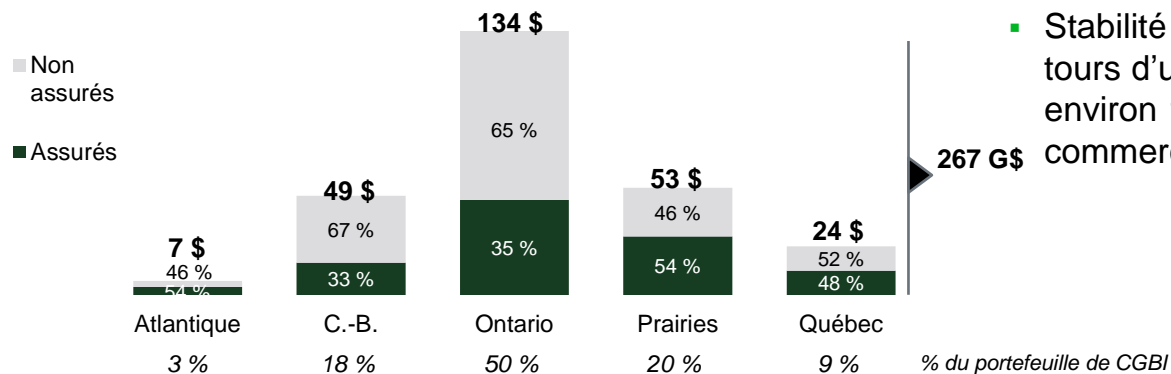
Volumes trimestriels du portefeuille (en G\$)



Portefeuille de CGBI au Canada – rapport prêt-valeur¹

	T1 2017	T2 2017	T3 2017	T4 2017	T1 2018
Non assurés	51 %	50 %	49 %	50 %	51 %
Assurés	55 %	54 %	52 %	52 %	52 %

Répartition régionale² (en G\$)



Faits saillants

La qualité du crédit du portefeuille de CGBI au Canada demeure solide

- Baisse des formations de prêts douteux bruts et des prêts douteux bruts sur 12 mois
- PPC stable sur 3 mois
- Le rapport prêt-valeur (RPV) du portefeuille de prêts assurés et non assurés est stable

La qualité du crédit des prêts consentis aux acheteurs de copropriétés est en phase avec le portefeuille global

- Solde brut de 43 G\$ pour le crédit garanti par des biens immobiliers consenti aux acheteurs de copropriétés, dont 43 % étant assuré
- Stabilité des prêts consentis pour construction de tours d'unités en copropriété, qui comptent pour environ 1,2 % du portefeuille des Services bancaires commerciaux au Canada

1. Le rapport prêt-valeur du portefeuille de CGBI est calculé selon l'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale^{MC} et pondéré en fonction du solde. L'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale^{MC} est une marque de commerce de Teranet Enterprises Inc. et de la Banque Nationale du Canada, dont l'utilisation interne réservée à l'équipe Crédit garanti par des biens immobiliers de La Banque Toronto-Dominion est autorisée en vertu d'une licence.

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

Services bancaires personnels au Canada



Services bancaires personnels au Canada ¹	Prêts bruts (en G\$)	T1 2018	
		Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts
Prêts hypothécaires résidentiels	191	274	0,14 %
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	77	117	0,15 %
Prêts automobiles indirects	22	79	0,35 %
Cartes de crédit	18	143	0,81 %
Lignes de crédit non garanties	10	32	0,33 %
Autres prêts aux particuliers	7	14	0,19 %
Total des Services bancaires personnels au Canada	325 \$	659 \$	0,20 %
Variation par rapp. au T4 2017	2 \$	15 \$	0,00 %

Faits saillants

- La qualité du crédit reste élevée dans le portefeuille des Services bancaires personnels au Canada

Portefeuille de CGBI au Canada – rapport prêt-valeur par région^{2,3}

	T4 2017			T1 2018		
	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total
Atlantique	61 %	47 %	58 %	61 %	47 %	57 %
C.-B.	49 %	39 %	46 %	49 %	40 %	46 %
Ontario	51 %	41 %	47 %	53 %	43 %	49 %
Prairies	64 %	50 %	60 %	65 %	51 %	60 %
Québec	63 %	53 %	60 %	63 %	53 %	60 %
Canada	55 %	43 %	51 %	56 %	44 %	52 %

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

2. Le rapport prêt-valeur du portefeuille de CGBI est calculé selon l'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale^{MC} et pondéré en fonction du solde. L'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale^{MC} est une marque de commerce de Teranet Enterprises Inc. et de la Banque Nationale du Canada, dont l'utilisation interne réservée à l'équipe Crédit garanti par des biens immobiliers de La Banque Toronto-Dominion est autorisée en vertu d'une licence.

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

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada



Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada ¹	T1 2018		
	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / Prêts
Services bancaires commerciaux ²	70	183	0,26 %
Services bancaires de gros	48	31	0,06 %
Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada	118 \$	214 \$	0,18 %
Variation par rapp. au T4 2017	5 \$	3 \$	(0,01) %

Faits saillants

- Maintien du bon rendement des portefeuilles des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada

Répartition par secteur ²	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)
Immobilier résidentiel	17,7	9
Immobilier non résidentiel	13,3	6
Services financiers	24,7	0
Gouv./fonction publique/santé et services sociaux	9,6	13
Pipelines, pétrole et gaz	5,5	67
Métaux et mines	1,4	20
Foresterie	0,5	0
Produits de consommation ³	5,1	15
Industriel / manufacturier ⁴	6,0	49
Agriculture	7,2	8
Industrie automobile	7,8	3
Autres ⁵	19,4	24
Total	118 \$	214 \$

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

2. Comprennent les prêts des Services bancaires aux PME et les prêts sur cartes de crédit Visa Affaires.

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

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

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

Services bancaires personnels aux États-Unis – \$ US



Services bancaires personnels aux États-Unis ¹	T1 2018		
	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts
Prêts hypothécaires résidentiels	22	363	1,63 %
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ²	10	663	6,89 %
Prêts automobiles indirects	23	211	0,92 %
Cartes de crédit	12	234	1,87 %
Autres prêts aux particuliers	0,6	8	1,22 %
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (\$ US)	68 \$	1 479 \$	2,18 %
Variation par rapport au T4 2017 (\$ US)	(1) \$	52 \$	0,11 %
Opérations de change	15 \$	340 \$	-
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (\$ CA)	83 \$	1 819 \$	2,18 %

Portefeuille du CGBI aux É.-U.¹

Distribution du rapport prêt-valeur (RPV) indexé et cotes FICO mises à jour³

RPV estimatif actuel	Prêts hypothécaires résidentiels	LDCVD de 1 ^{er} rang	LDCVD de 2 ^e rang	Total
> 80 %	4 %	8 %	17 %	7 %
De 61 à 80 %	37 %	32 %	50 %	38 %
<= 60 %	59 %	60 %	33 %	55 %
Cotes FICO actuelles > 700	89 %	89 %	86 %	89 %

Faits saillants

- La qualité des actifs des Services bancaires personnels aux États-Unis demeure bonne
 - L'augmentation des prêts douteux bruts de 52 M\$ US sur 3 mois est liée au changement de méthodologie en vertu de la norme IFRS 9 et aux tendances saisonnières

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

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

3. Rapport prêt-valeur établi en fonction de la limite de crédit autorisé et du Loan Performance Home Price Index à compter de novembre 2017. Cotes FICO mises à jour en décembre 2017.

Services bancaires commerciaux aux États-Unis – \$ US



Faits saillants

- Maintien de la bonne qualité du crédit des Services bancaires commerciaux aux États-Unis

Services bancaires commerciaux aux États-Unis ¹	T1 2018		
	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / Prêts
Immobilier commercial	23	95	0,42 %
Immobilier non résidentiel	17	67	0,40 %
Immobilier résidentiel	6	28	0,47 %
Commercial et industriel	59	194	0,33 %
Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (\$ US)	82 \$	289 \$	0,35 %
Variation par rapport au T4 2017 (\$ US)	0 \$	(13) \$	(0,02) %
Opérations de change	19 \$	67 \$	-
Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (\$ CA)	101 \$	356 \$	0,35 %

Immobilier commercial	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)	Commercial et industriel	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Bureaux	5,6	18	Santé et services sociaux	9,3	9
Canal de détail	5,3	28	Services professionnels et autres	7,8	41
Appartements	5,0	15	Produits de consommation ²	5,7	38
Résidentiel à vendre	0,1	2	Industriel/manufacturier ³	6,6	41
Industriel	1,2	2	Gouvernement/secteur public	9,8	9
Hôtels	0,8	14	Services financiers	2,1	23
Terrains commerciaux	0,1	10	Industrie automobile	3,0	11
Autres	4,7	6	Autres ⁴	14,8	22
Total Immobilier commercial	23 \$	95	Total Commercial et industriel	59 \$	194 \$

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

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

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

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

Coordonnées des Relations avec les investisseurs



Téléphone :
416-308-9030
ou 1-866-486-4826

Courriel :
tdir@td.com

Site Web :
www.td.com/francais/investisseurs





Groupe Banque TD

Présentation sur les résultats trimestriels pour le T1 2018

Le jeudi 1^{er} mars 2018