



Groupe Banque TD

Présentation à l'intention des investisseurs

T1 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 voionnées 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.

Groupe Banque TD – Principaux thèmes



1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

*6^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 7.
2. Voir la diapositive 14.
3. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 7.

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



2 373
succursales de détail
en Amérique du Nord

| T1 2018 ¹ (\$ CA) | Services de détail au Canada | Services de détail aux États-Unis |
|--|------------------------------|-----------------------------------|
| Total des dépôts² | 323 G\$ | 330 G\$ |
| Total des prêts³ | 395 G\$ | 191 G\$ |
| Actifs administrés | 397 G\$ | 23 G\$ |
| Actifs gérés | 289 G\$ | 80 G\$ |
| Bénéfice comme présenté⁴ | 6,7 G\$ | 3,5 G\$ |
| Clients | >15 millions | >9 millions |
| Employés⁵ | 38 050 | 26 168 |

1. Le T1 2018 correspond à la période allant du 1^{er} novembre 2017 au 31 janvier 2018.

2. Le total des dépôts est établi en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers et celle des dépôts d'entreprises au T1 2018. 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 T1 2018.

4. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T1 2018.

5. Effectif moyen en équivalent temps plein dans ces segments au T1 2018.

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

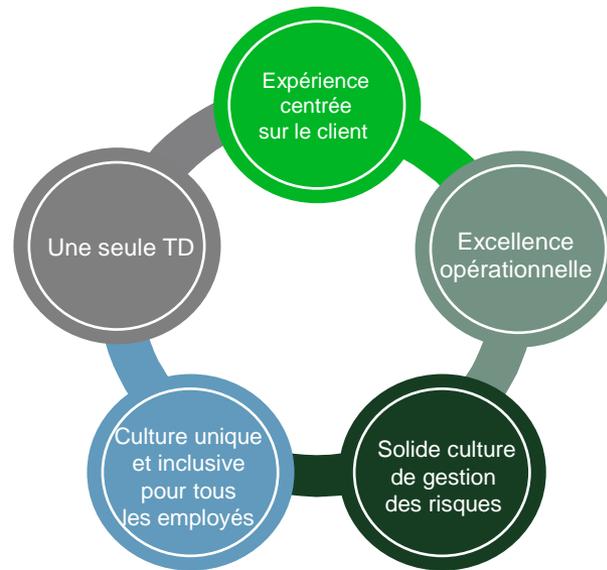
Innover pour atteindre nos buts
Simplifier notre façon de travailler

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

Stratégie de la TD



Nous serons le chef de file des services bancaires de détail au Canada, une figure de premier plan des services bancaires de détail aux États-Unis et un acteur important des services bancaires de gros



Expérience centrée sur le client

- Expérience humaine, personnalisée et connectée
- Solutions et conseils proactifs
- Interactions omnicanal pratiques et rapides

Une seule TD

- Solide collaboration entre les équipes
- Accessibilité à tous les services de la Banque de manière fluide pour les clients
- Resserrement des liens avec les clients

Excellence opérationnelle

- Processus efficaces de bout en bout
- Équipes d'exploitation et de technologie de premier plan

Culture unique et inclusive pour tous les employés

- Des collègues qui mettent en œuvre le Cadre de travail de la TD
- Des possibilités au-delà des attentes, un travail qui compte vraiment, un leadership inspirant

Solide culture de gestion des risques

- Appétence au risque bien comprise
- Prise de risques proactive et équilibrée, y compris pour les risques nouveaux et émergents

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 1 129 succursales et de 3 161 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 1 244 succursales et de 2 601 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

1. Rapports sur la compétitivité mondiale 2008-2018, 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 26.

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.

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord



| T1 2018 \$ CA, sauf indication contraire |  | Classement au Canada ⁴ | Classement en Amérique du Nord ⁵ |
|--|---|--------------------------------------|---|
| Total de l'actif | 1 261 G\$ | 2 ^e | 6 ^e |
| Total des dépôts | 813 G\$ | 1 ^{re} | 5 ^e |
| Capitalisation boursière | 137,9 G\$ | 2 ^e | 6 ^e |
| Bénéfice net comme présenté (<i>quatre derniers trimestres</i>) | 10,3 G\$ | 2 ^e | 5 ^e |
| Bénéfice net rajusté¹ (<i>quatre derniers trimestres</i>) | 11,0 G\$ | S. O. | S. O. |
| Effectif moyen en équivalence temps plein | 82 581 | 2 ^e | 6 ^e |
| Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires² | 10,6 % | 5 ^e | 9 ^e |
| Notes attribuées par Moody's aux titres de créance à long terme³ | Aa2 | S. O. | S. O. |

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 et du rapport de gestion de la Banque pour le premier trimestre de 2018 ainsi que du rapport de gestion de la Banque de 2017 pour obtenir de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter et une conciliation des mesures non conformes aux PCGR. Éléments à noter pour les quatre derniers trimestres : Effet résultat de la réforme fiscale aux États-Unis de 453 millions de dollars après impôt; charges liées à l'acquisition de Scottrade de 108 millions de dollars après impôt; profit de dilution associé à la transaction Scottrade de 204 millions de dollars après impôt; perte découlant de la vente du secteur Placements directs en Europe de 40 millions de dollars après impôt; amortissement d'immobilisations incorporelles de 241 millions de dollars après impôt.

2. Voir la note 1 de la diapositive 22.

3. Note attribuée aux titres de créance à long terme (dépôts) de La Banque Toronto-Dominion, au 31 janvier 2018. 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.

4. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, BNC et CIBC). D'après les résultats du T1 2018 clos le 31 janvier 2018.

5. 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 T4 2017 clos le 31 décembre 2017.

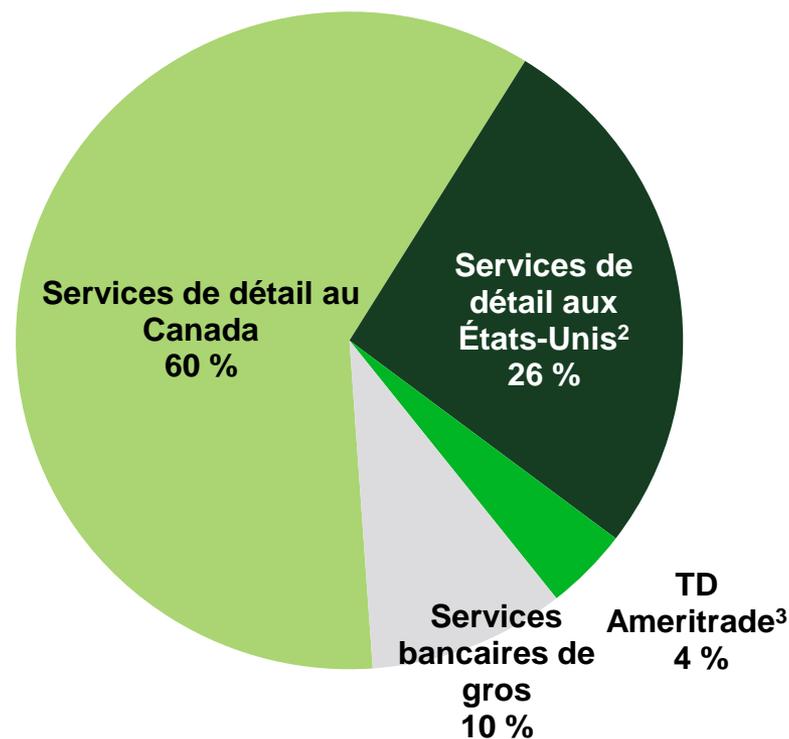
Diversification des activités



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



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 41,24 % dans TD Ameritrade au 31 janvier 2018 (41,27 % au 31 octobre 2017).

4. Voir la note 1 de la diapositive 28.

Plateforme en croissance, à l'échelle nord-américaine



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

Conclusion de l'acquisition de Layer 6

2005 2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016 2017 2018

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 É.-U. 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

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.

Expérience connectée



Stratégie cohérente

Nos avantages concurrentiels

- Une expérience 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 de créer de riches expériences pour nos clients et 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.

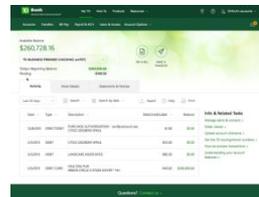
Faits saillants du T1 2018

12 MILLIONS
DE CLIENTS ACTIFS
DES SERVICES
MOBILES ET EN
LIGNE

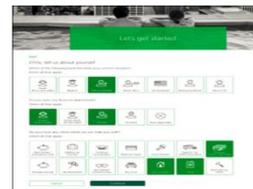
4,2 MILLIONS
D'UTILISATEURS
DES SERVICES
MOBILES AU
CANADA

2,6 MILLIONS
D'UTILISATEURS
DES SERVICES
MOBILES AUX
ÉTATS-UNIS

Améliorations numériques



Plateforme de service numérique de nouvelle génération – rehausse les capacités et l'expérience des clients des Services bancaires de détail aux États-Unis



Plateforme Découverte – offre une expérience interactive en fonction des besoins permettant aux clients d'avoir des conversations simples, uniformes et complètes axées sur les conseils



Première banque au Canada à offrir une expérience d'interaction vocale sur Amazon Alexa¹



Sommaire quotidien pour Dépense TD – dresse un sommaire des opérations effectuées la veille par l'utilisateur et offre des conseils personnalisés de gestion des dépenses en fonction des commentaires du client

1. Amazon, Alexa et tous les logos associés sont des marques de commerce d'Amazon.com, Inc. ou de ses sociétés affiliées.

Responsabilité sociale de l'entreprise

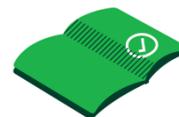


Faits saillants

- **L'engagement de réduction des émissions de carbone de la TD s'établira à 100 milliards de dollars d'ici 2030** afin d'appuyer la transition vers une économie à faibles émissions de carbone, de favoriser l'innovation, d'accélérer l'adoption des technologies d'énergie renouvelable et d'encourager la compréhension et le dialogue.
- La TD fait partie d'un groupe de 16 banques mondiales participant au Programme des Nations Unies pour l'environnement – Initiative financière (PNUE-IF) en vue de mettre à l'essai les recommandations du groupe de travail du Conseil de stabilité financière chargé d'éclaircir les **informations sur les risques financiers liés au climat**.
- **La TD a émis 1 G\$ US d'obligations vertes en 2017**, l'une des plus importantes émissions d'obligations vertes par une banque, et Valeurs Mobilières TD a participé à la prise ferme de plus de 10,8 G\$ d'obligations vertes depuis 2010.
- **81 % des employés affirment être engagés** au travail, et 85 % des employés affirment être fiers de travailler pour la TD.
- **La TD continue d'être reconnue** par des agences de notation externes, dont l'indice Bloomberg sur l'égalité des sexes, le Great Place to Work Institute et DiversityInc.
- **La TD obtient un excellent rendement dans de nombreux indices de durabilité**, dont l'indice de durabilité Dow Jones, l'indice FTSE4Good, Sustainalytics et l'indice CDP.
- **La gestion du risque est intégrée** dans la culture et la stratégie de la TD; nous prenons seulement les risques que nous comprenons et que nous pouvons gérer.



Engagement à hauteur de 100 G\$ d'ici 2030 pour appuyer la transition vers une économie à faibles émissions de carbone



Premier signataire des PRI de l'ONU et membre du PNUE-IF



Premier preneur ferme d'obligations vertes parmi les banques canadiennes



Première certification WELL au monde en vue de rehausser le bien-être au travail



37 % de femmes à la haute direction au Canada



Plus de 285 000 arbres plantés dans le cadre des Journées des arbres TD depuis 2010



Première banque nord-américaine carbon neutre engagée à s'approvisionner à 100 % en énergie renouvelable



Banque canadienne la mieux cotée au classement des banques les plus sûres au monde du magazine *Global Finance*



Dons de 107 M\$ en 2017 à des organismes à but non lucratif en Amérique du Nord et au Royaume-Uni

Groupe Banque TD – Principaux thèmes



1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

6^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 7.

2. Voir la diapositive 14.

3. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 7.

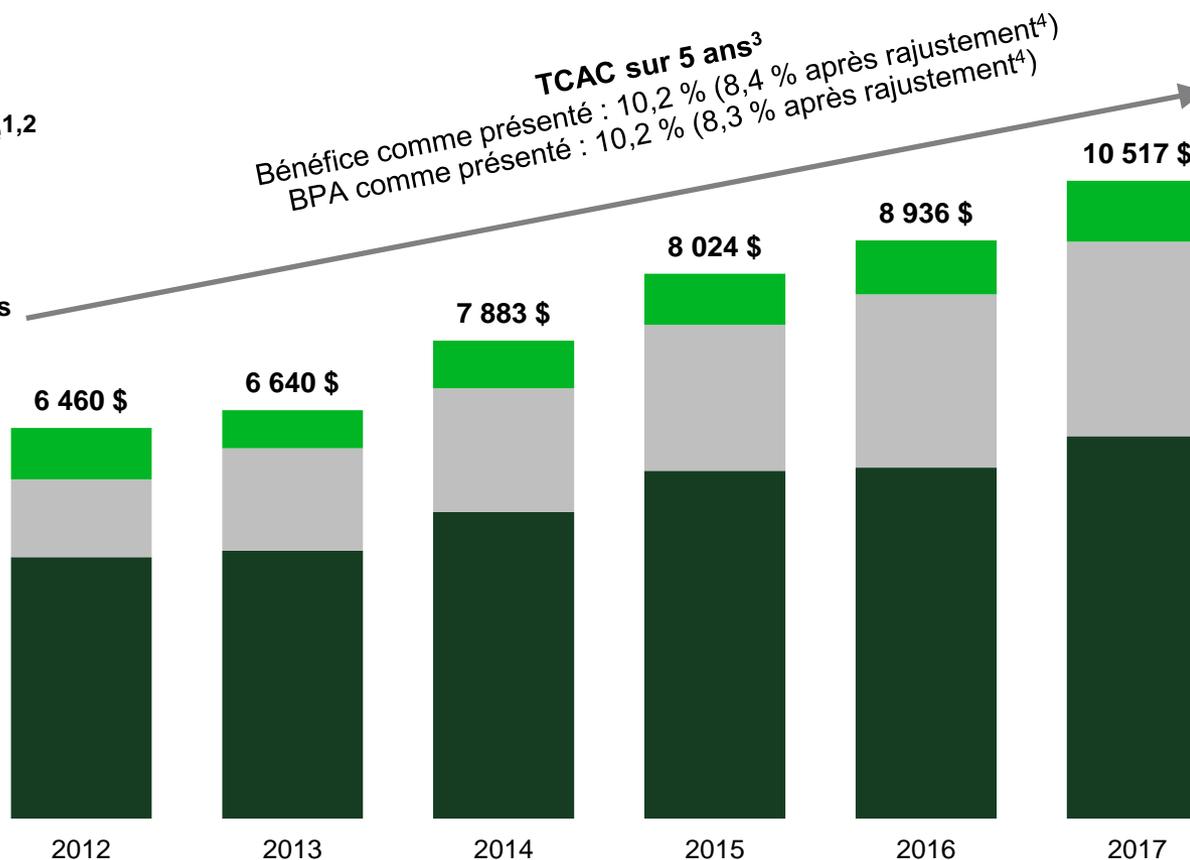
Croissance stable des bénéfices



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

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

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



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 8. 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 7.

Rendement total solide pour les actionnaires



Rendement total de premier ordre pour les actionnaires pour les périodes de 3, 5 et 10 ans¹

| |  | Classement au Canada ² | Classement en Amérique du Nord ³ |
|------------------|---|-----------------------------------|---|
| Un an | 14,9 % | 3 ^e | 8 ^e |
| Trois ans | 18,2 % | 1 ^{re} | 5 ^e |
| Cinq ans | 16,6 % | 1 ^{re} | 5 ^e |
| Dix ans | 12,3 % | 1 ^{re} | 1 ^{re} |

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 janvier 2018. Source : Bloomberg

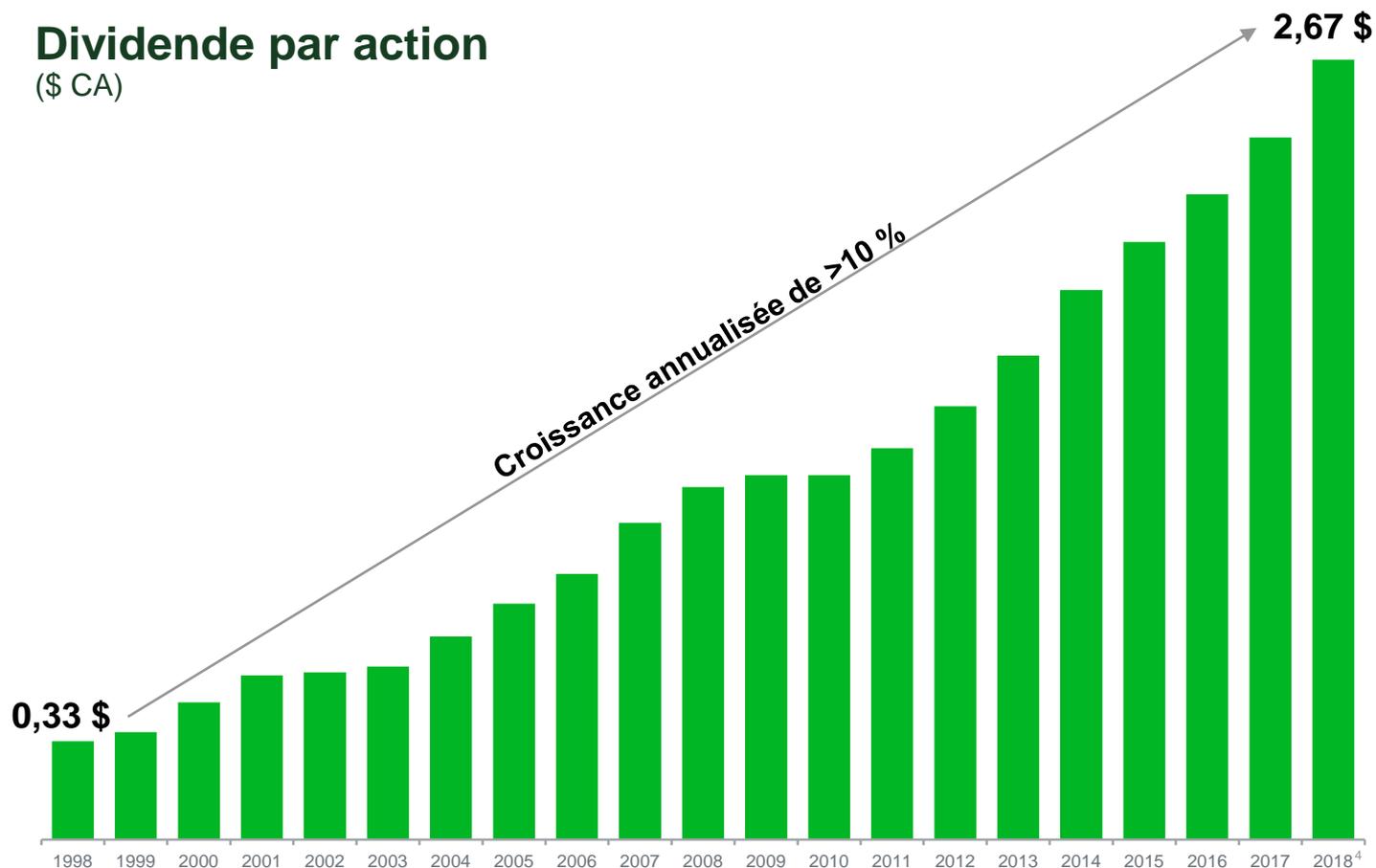
2. Classement des homologues au Canada fondé sur les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, BNS et CIBC).

3. Classement des homologues en Amérique du Nord fondé sur 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 2018 :
Hausse du dividende
déclaré de 0,07 \$¹

**Rendement
en dividendes :**
3,3 %²

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

1. Pour le trimestre se terminant en avril 2018.

2. Au T1 2018. 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 7).

4. Résultat annualisé en fonction du dividende déclaré pour le trimestre se terminant le 30 avril 2018.

Portefeuille de prêts de grande qualité



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 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.

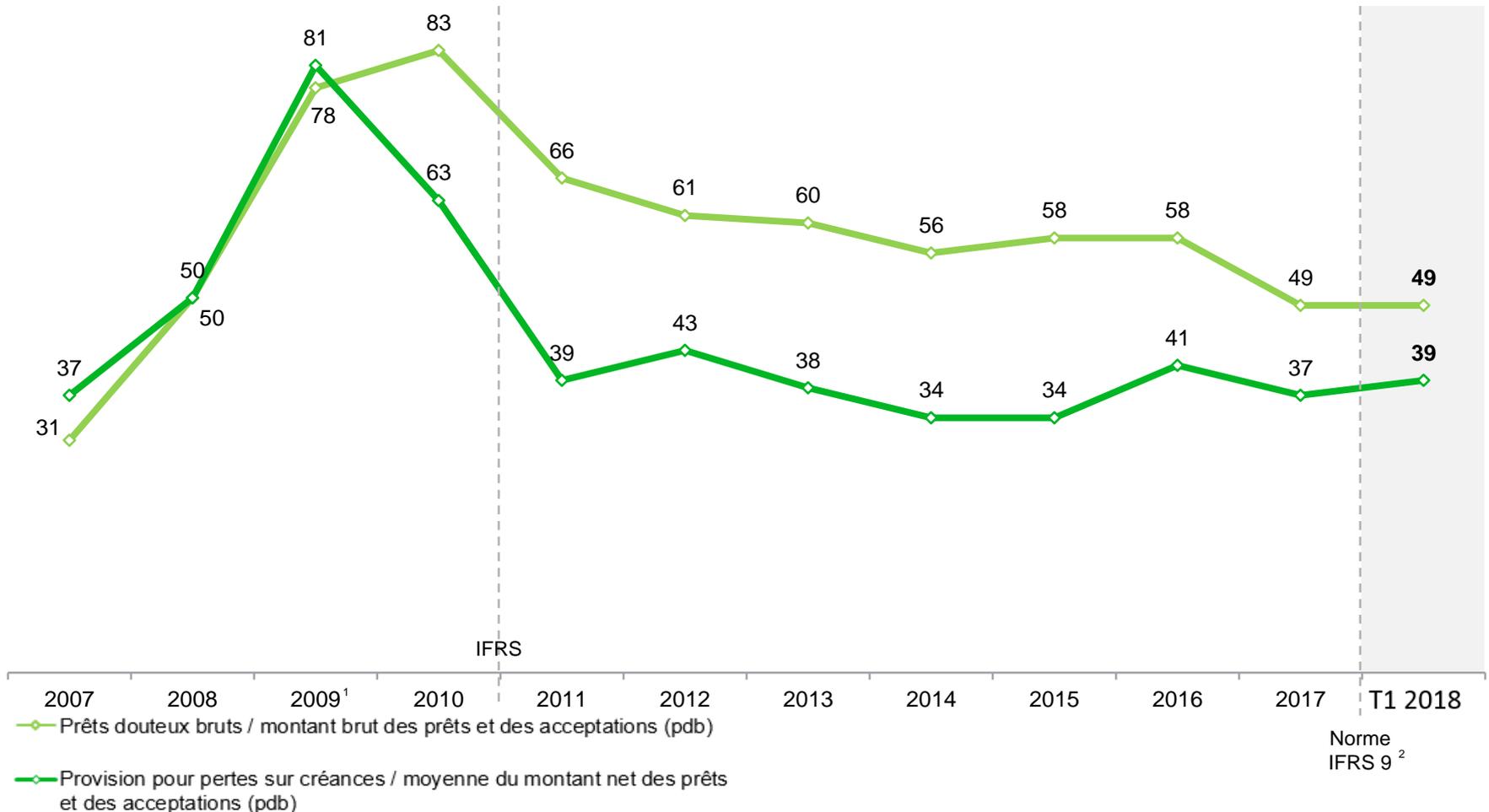
4. Comprend les prêts évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global.

Remarque : Les soldes comprennent les acceptations bancaires. Le total des chiffres peut ne pas correspondre à 100 % en raison de l'emploi de chiffres arrondis.

Solide qualité de crédit



Ratios des prêts douteux bruts et PPC (pdb)



Norme IFRS 9²

1. Depuis le T1 2009, les titres de créance classés comme prêts et les prêts acquis ayant subi une perte de valeur ne sont pas pris en compte dans les ratios.

2. Avec prise d'effet le 1^{er} novembre 2017, la Banque a adopté la norme IFRS 9, qui remplace les lignes directrices de la norme IAS 39. La Banque a pris la décision de ne pas retraiter l'information financière des périodes comparatives et a comptabilisé tout écart d'évaluation entre les valeurs comptables antérieures et les nouvelles valeurs comptables au 1^{er} novembre 2017 par un rajustement du solde d'ouverture des résultats non distribués. Par conséquent, les résultats de l'exercice 2018 reflètent l'adoption de la norme IFRS 9, tandis que les résultats des périodes antérieures reflètent l'application de la norme IAS 39.

Faits saillants financiers 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> | <i>1 757</i> | <i>1 757</i> |
| <i>Services de détail aux États-Unis</i> | <i>952</i> | <i>1 024</i> |
| Services bancaires de gros | 278 | 278 |
| Siège social | (634) | (113) |

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 7. Éléments à noter : T1 2018 – Amortissement d'immobilisations incorporelles de 68 millions de dollars après impôt (4 cents l'action), charges liées à l'acquisition de Scottrade de 72 millions de dollars après impôt (4 cents l'action) et effet résultant de la réforme fiscale aux États-Unis de 453 millions de dollars (24 cents l'action); 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); T1 2017 – Amortissement d'immobilisations incorporelles de 59 millions de dollars après impôt (3 cents l'action) et profit de 34 millions de dollars après impôt (2 cents l'action) découlant de la variation de la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres reclassés comme disponibles à la vente.

2. Les activités de détail comprennent les Services bancaires de détail au Canada et les Services bancaires de détail aux États-Unis.

Faits saillants des résultats des secteurs au T1 2018



Services de détail au Canada

- Le bénéfice net a augmenté de 12 % sur 12 mois, en raison de la croissance des produits de 7 % et du bon levier d'exploitation
- La PPC a augmenté de 11 % sur 3 mois; la PPC liée aux prêts productifs s'établissait à 33 millions de dollars principalement du fait de l'incidence des hypothèses ayant trait aux facteurs macroéconomiques prospectifs en vertu de la méthode fondée sur les pertes de crédit
- Les charges ont augmenté de 4 % sur 12 mois, en raison des coûts de restructuration de nombreux secteurs, de la hausse des charges liées aux employés et de la croissance des activités

Services de détail aux États-Unis

- En dollars américains, le bénéfice net des Services de détail aux États-Unis a augmenté de 25 % (35 % après rajustement¹) sur 12 mois, en raison de la croissance des produits de 10 % et de la baisse du taux d'imposition des sociétés
- La PPC a augmenté de 20 % sur 3 mois; la PPC liée aux prêts productifs a augmenté principalement en raison des tendances saisonnières influant sur les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts auto
- Les charges ont augmenté de 6 % sur 12 mois, en raison de la hausse des investissements dans des projets d'affaires et les employés, ainsi que la croissance du volume

Services bancaires de gros

- Le bénéfice net a augmenté de 4 % sur 12 mois
- Les produits ont augmenté de 2 % sur 12 mois, en raison de la hausse des prêts aux entreprises, partiellement contrebalancée par la baisse de la prise ferme de titres de participation
- La PPC a fait un gain net de 7 millions de dollars, en raison de l'amélioration du risque de crédit dans le secteur du pétrole et du gaz. On n'a enregistré aucune PPC liée à des prêts douteux
- Les charges autres que d'intérêts sont demeurées relativement stables au cours du trimestre

Groupe Banque TD – Principaux thèmes



1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

6^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 7.

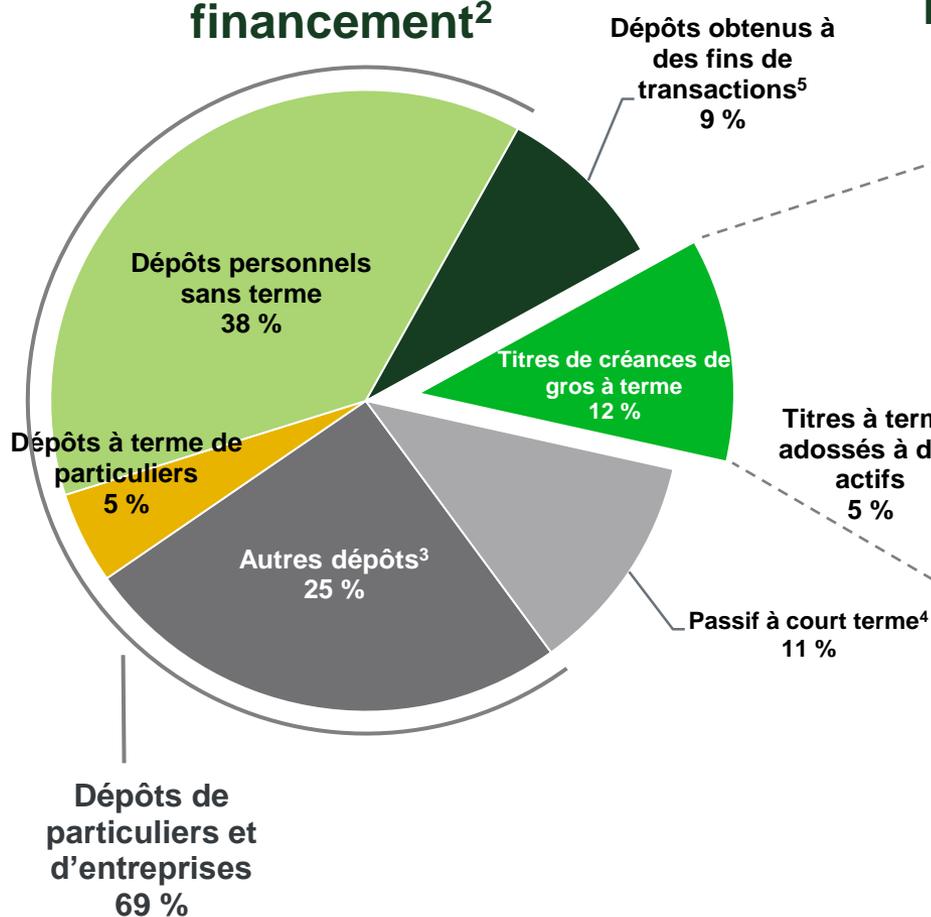
2. Voir la diapositive 14.

3. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 7.

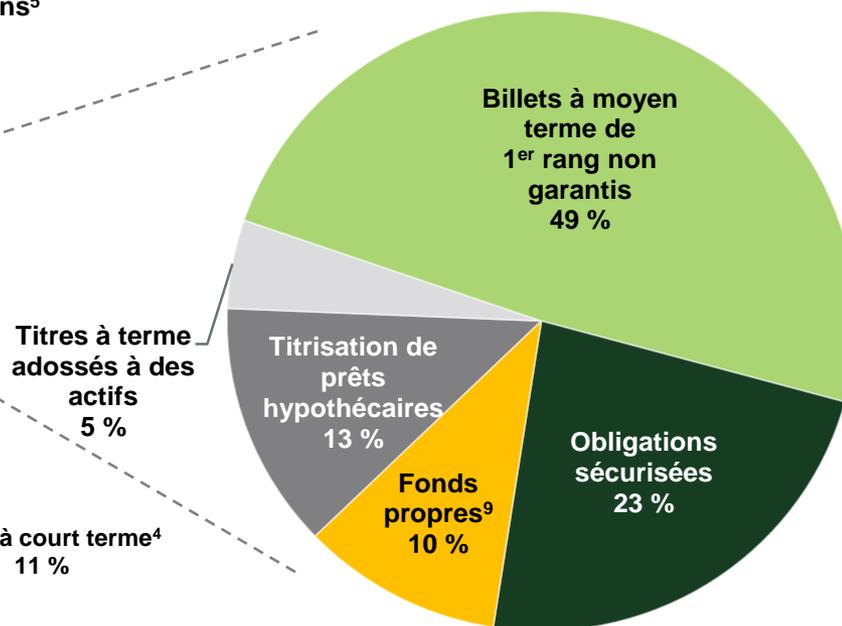
Bilan riche en dépôts et à faible risque¹



Composition du financement²



Titres de créance de gros à terme⁶



1. Au 31 janvier 2018.

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. Pour les titres de créance de gros à terme à échéance in fine. Les titres de créance subordonnés comprennent certains billets de placements privés.

Assises solides en matière de capitaux propres et de liquidité



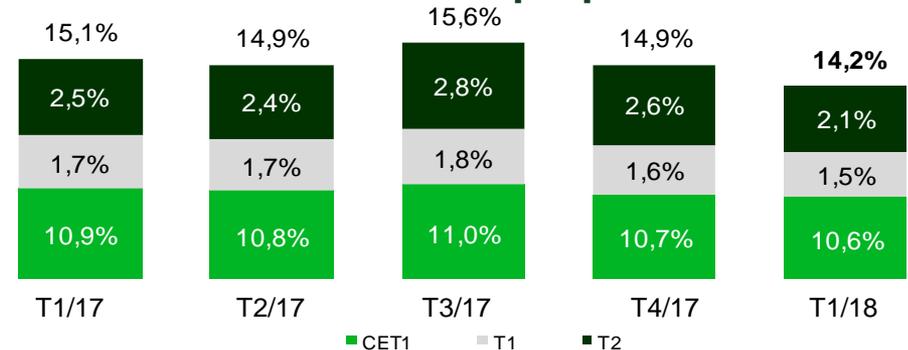
Faits saillants

- 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 %
- Ratio des fonds propres de première catégorie et du total des fonds propres de 12,1 % et 14,2 %, respectivement

Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO¹

| | |
|---|---------------|
| 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 forma² | 11,8 % |

Ratio du total des fonds propres¹



■ CET1 ■ T1 ■ T2

1. Les montants sont calculés conformément au dispositif réglementaire de Bâle III et sont présentés selon la méthode dite « tout compris ». L'application progressive de l'exigence pour les fonds propres touchés par le rajustement de la valeur de crédit (RVC) se fera jusqu'au premier trimestre de 2019. Pour l'exercice 2016, les facteurs scalaires du ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires, du ratio des fonds propres de catégorie 1 et du ratio du total des fonds propres se chiffrent à 64 %, à 71 % et à 77 % respectivement. Pour l'exercice 2017, les facteurs scalaires sont respectivement de 72 %, 77 % et 81 %.

2. 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 %.

Notes parmi les plus élevées du secteur

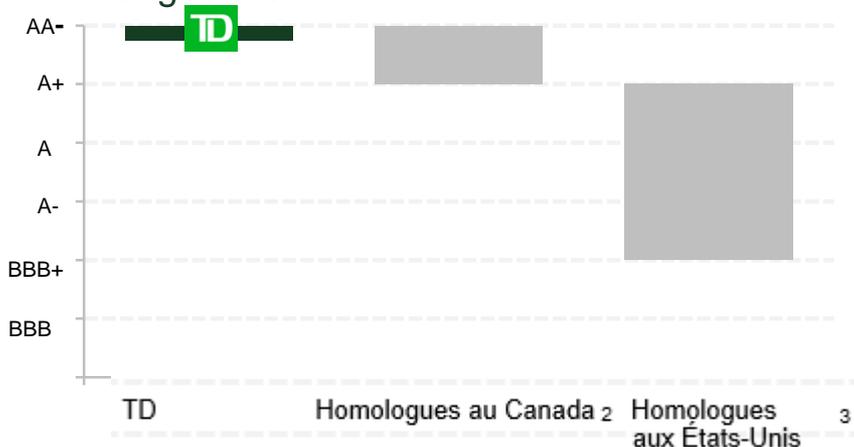


Notes d'émetteur¹

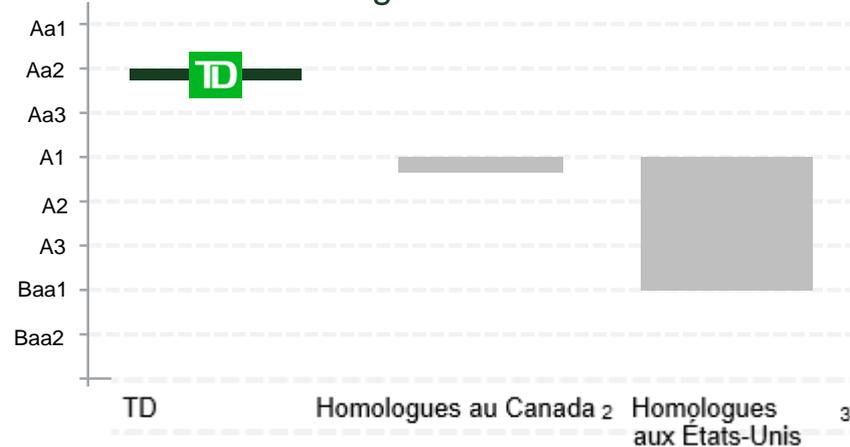
| | Moody's | S&P | DBRS |
|-------------|----------|--------|--------|
| Notes | Aa2 | AA- | AA |
| Perspective | Négative | Stable | Stable |

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. Voir la note 3 de la diapositive 7.

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

6^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 7.

2. Voir la diapositive 14.

3. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 7.

Services de détail au Canada



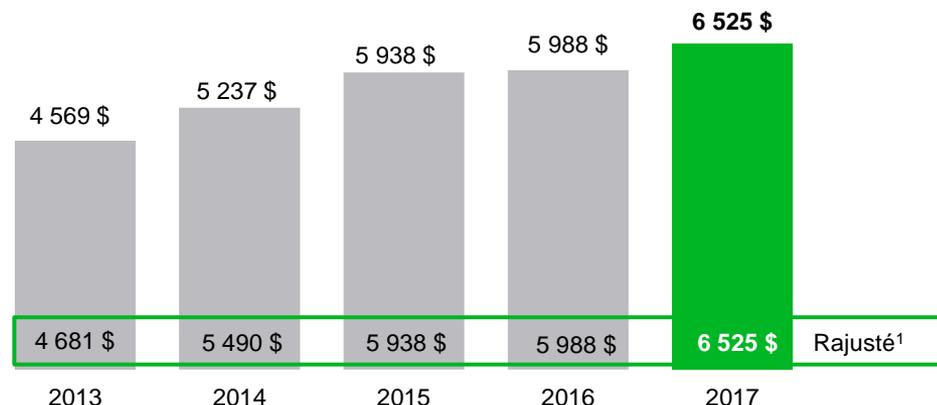
Stratégie cohérente

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

Bénéfice net comme présenté

(en M\$ CA)



Faits saillants du T1 2018

| | | | |
|---|------------|--|--------------|
| Total des dépôts² | 323 G\$ CA | Employés⁴ | 38 050 |
| Total des prêts² | 395 G\$ CA | Clients | >15 millions |
| Actifs administrés | 397 G\$ CA | Utilisateurs des services mobiles⁵ | 4,2 millions |
| Actifs gérés | 289 G\$ CA | Succursales | 1 129 |
| Primes d'assurance brutes souscrites³ | 4,0 G\$ CA | GAB⁵ | 3 161 |
| Bénéfices³ | 6,7 G\$ CA | | |

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 7. Il n'y avait aucun élément à noter pour les quatre derniers trimestres se terminant par le T1 2018.

2. Le total des dépôts est établi en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers, d'entreprises et de gestion du patrimoine au T1 2018. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au T1 2018.

3. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T1 2018.

4. Effectif moyen en équivalent temps plein au T1 2018.

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 septième 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

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 février 2018. 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 2017 à janvier 2018. La TD comptait le plus grand nombre de visiteurs uniques utilisant ses services financiers au cours du premier trimestre de l'exercice 2018 (novembre 2017 à janvier 2018).

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 2018 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



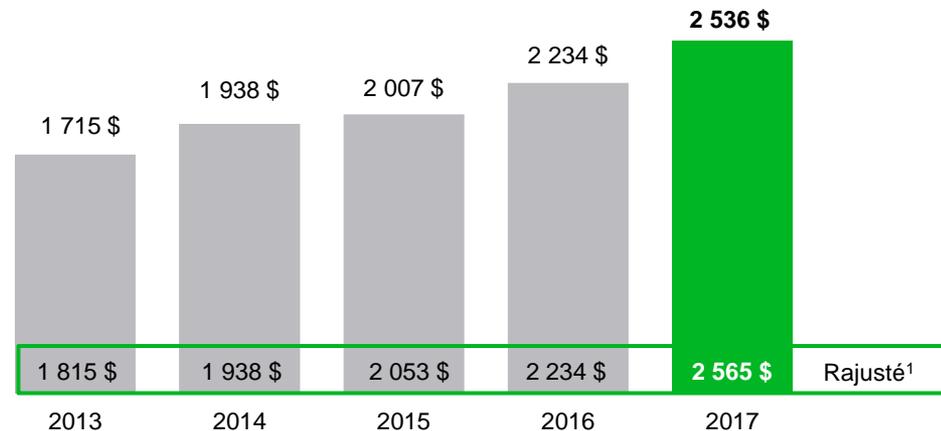
Stratégie cohérente

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

Bénéfice net comme présenté

(en M\$ US)



Faits saillants du T1 2018

| | \$ CA | \$ US | | |
|--|---------|---------|--|--------------|
| Total des dépôts² | 330 G\$ | 261 G\$ | Employés⁴ | 26 168 |
| Total des prêts² | 191 G\$ | 151 G\$ | Clients | >9 millions |
| Actifs administrés | 23 G\$ | 19 G\$ | Utilisateurs des services mobiles⁵ | 2,6 millions |
| Actifs gérés | 80 G\$ | 65 G\$ | Succursales | 1 244 |
| Bénéfice comme présenté³ | 3,5 G\$ | 2,7 G\$ | GAB⁵ | 2 601 |

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 7. 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 T1 2018. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au T1 2018.

3. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T1 2018.

4. Effectif moyen en équivalent temps plein au T1 2018.

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
- Premier rang quant à la satisfaction de la clientèle pour les Services bancaires aux PME de la région du Sud de J.D. Power³
- 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
- 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 détail⁴

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 de 1,2 billion de dollars en actifs⁵
- 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-Unis⁶
- TD Ameritrade a été nommée 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's⁷
- TD Ameritrade s'est classée en deuxième 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 2018 et a été nommée premier courtier dans plusieurs catégories, dont les suivantes : service à la clientèle, formation, nouveaux investisseurs et plateformes et outils. Elle s'est aussi classée en première place dans les catégories suivantes : innovation, application de négociation (Mobile Trader), plateforme de bureau (thinkorswim), communauté de négociateurs et soutien téléphonique⁸
- Intégration réussie de la plateforme de Scottrade

1. Basé sur le total des dépôts au 31 décembre 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 31 décembre 2017, selon le Sommaire des dépôts de la FDIC.
3. TD Bank a reçu la plus haute note parmi les onze banques dans la région du Sud, dans le cadre de l'enquête 2017 de J.D. Power relativement à la satisfaction de la clientèle à l'égard des Services bancaires aux PME aux États-Unis. Réalisée de juin à août 2017, l'enquête repose sur 8 378 réponses, et vise à connaître l'opinion des clients de services bancaires aux PME ayant des revenus de 100 000 \$ à 10 M\$. Vos expériences pourraient être différentes. Voir le site jdpower.com.
4. 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.
5. Au 31 décembre 2017.
6. Estimation interne d'après les opérations productrices de revenu moyennes quotidiennes de clients compilées sur les 12 derniers mois dans les rapports publiés par E*TRADE Financial et Charles Schwab au 31 décembre 2017.
7. 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.
8. TD Ameritrade s'est classée deuxième globalement sur les 13 sociétés de courtage en ligne évaluées dans le cadre de l'analyse des sociétés de courtage en ligne de StockBrokers.com en 2018. 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 des plateformes et outils (7^e année d'affilée), du service à la clientèle (8^e année d'affilée), de la formation (7^e année d'affilée), de la négociation mobile (6^e année d'affilée), de la recherche (7^e année d'affilée), de l'offre de placements (4^e année d'affilée), de la facilité d'utilisation (2^e année d'affilée), de la négociation active (8^e année d'affilée), de la négociation d'options (8^e année d'affilée) et des nouveaux investisseurs (6^e année d'affilée). TD Ameritrade s'est également classée au premier rang depuis au moins quelques années dans la catégorie des plateformes de bureau (thinkorswim) (3^e année d'affilée) et dans celle de la communauté de négociateurs (4^e année d'affilée).

Services bancaires de gros



Stratégie cohérente

Nos avantages concurrentiels

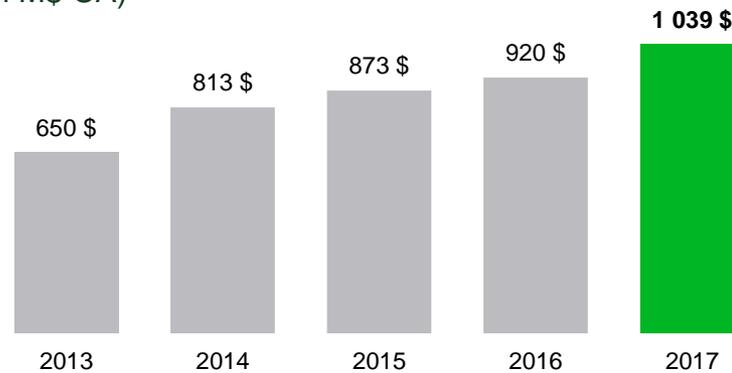
- Être un courtier nord-américain de premier plan ayant une portée mondiale
- Consolider notre position de courtier le plus important au Canada et assurer la croissance de nos activités en dollars américains
- Fournir des conseils et une exécution hors pair
- Tirer parti des unités de la TD
- Maintenir 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 T1 2018

| | |
|---|--------------|
| Bénéfice brut¹ | 20 G\$ CA |
| Produits liés aux activités de négociation² | 1 714 M\$ CA |
| Bénéfices² | 1 050 M\$ CA |
| Employés³ | 4 027 |

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 de la provision pour pertes sur créances pour les activités de prêts aux entreprises.

2. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T1 2018.

3. Effectif moyen en équivalent temps plein au T1 2018.

4. Voir la note 1 de la diapositive 30.

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 négociation d'options sur blocs de titres, la souscription d'obligations d'État et de sociétés, la prise ferme de titres de participation, les prêts syndiqués et les fusions et acquisitions annoncées¹
- 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

Modèle d'exploitation solide

- 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 Exchange – soulignant l'engagement à l'égard de l'innovation des processus et produits²

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

1. Classée n° 2 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 de 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 : cibles canadiennes. Basé sur une moyenne mobile de douze mois. Source : Thomson Reuters; Classée n° 1 pour la prise ferme d'actions. Source : Bloomberg. À moins d'indication contraire, tous les classements sont pour l'année civile en cours, au 31 janvier 2018. 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.

Coordonnées des Relations avec les investisseurs



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

Courriel :
tdir@td.com

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





Groupe Banque TD

Présentation à l'intention des investisseurs

T1 2018