



Groupe Banque TD

Présentation aux investisseurs sur les titres à revenu fixe

T2 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.

1. **Groupe Banque TD**
2. Faits saillants financiers
3. Gestion de la trésorerie et du bilan
4. Annexe

Nos secteurs d'activité

Services de détail au Canada

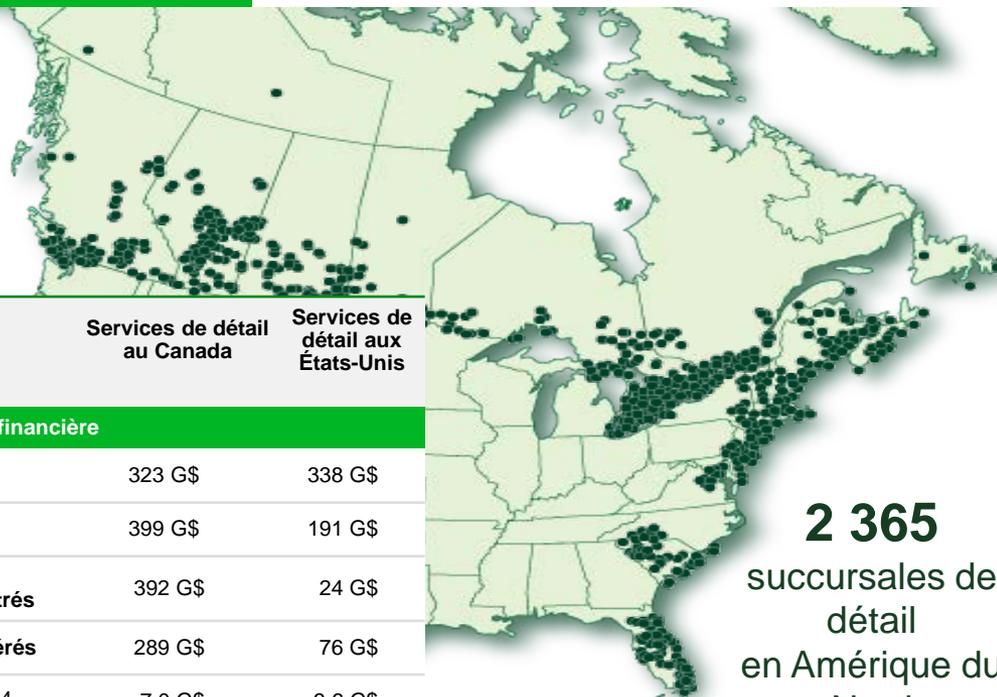
- Services bancaires personnels, cartes de crédit et financement auto
- Services bancaires commerciaux et aux PME
- Placements directs, services-conseils de gestion de patrimoine et gestion de placements
- Assurances : habitation, dommages, vie et soins médicaux

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



2 365
succursales de
détail
en Amérique du
Nord

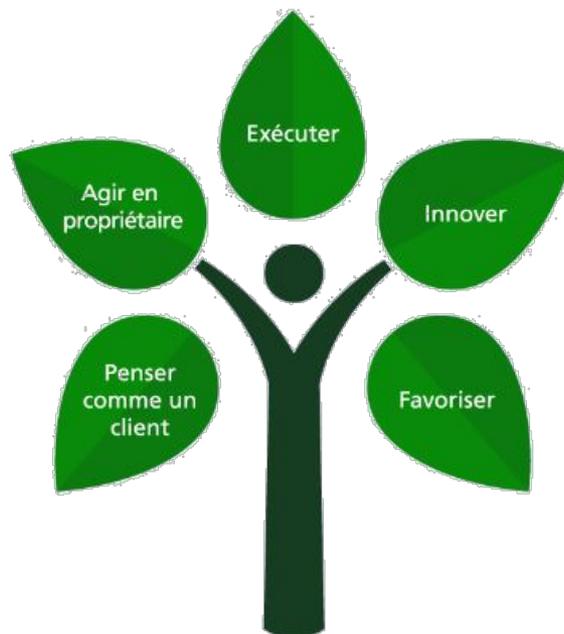
T2 2018 ¹ (\$ CA)	Services de détail au Canada	Services de détail aux États-Unis
Solidité financière		
Dépôts ²	323 G\$	338 G\$
Prêts ³	399 G\$	191 G\$
Actifs administrés	392 G\$	24 G\$
Actifs gérés	289 G\$	76 G\$
Bénéfice ⁴	7,0 G\$	3,6 G\$
Info réseau		
Employés ⁵	38 051	26 382
Clients	>15 millions	>9 millions
Succursales	1 121	1 244
GAB	3 157	2 596
Utilisateurs des services mobiles	4,4 millions	2,8 millions



15
bureaux de
Valeurs Mobilières
TD à l'échelle
mondiale

1. Le T2 2018 correspond à la période allant du 1^{er} février 2018 au 30 avril 2018.
 2. Le total des dépôts est établi en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers et celle des dépôts d'entreprises au T2 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 de patrimoine.
 3. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au T2 2018.
 4. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T2 2018.
 5. Effectif moyen en équivalent temps plein dans ces segments au T2 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 1 121 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. 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 selon le rapport Market Share Summary (rapport produit à l'interne) de mai 2018.

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



T2 2018 \$ CA, sauf indication contraire		Classement au Canada ⁴	Classement en Amérique du Nord ⁵
Total de l'actif	1 284 G\$	1 ^{re}	5 ^e
Total des dépôts	830 G\$	1 ^{re}	5 ^e
Capitalisation boursière	133 G\$	2 ^e	6 ^e
Bénéfice net comme présenté (<i>quatre derniers trimestres</i>)	10,8 G\$	2 ^e	5 ^e
Bénéfice net rajusté¹ (<i>quatre derniers trimestres</i>)	11,5 G\$	S. O.	S. O.
Effectif moyen en équivalence temps plein	83 060	2 ^e	6 ^e
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires²	11,8 %	2 ^e	5 ^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 la transaction Scottrade de 181 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 256 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 30 avril 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 T2 2018 clos le 30 avril 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 T1 2018 clos le 31 mars 2018.

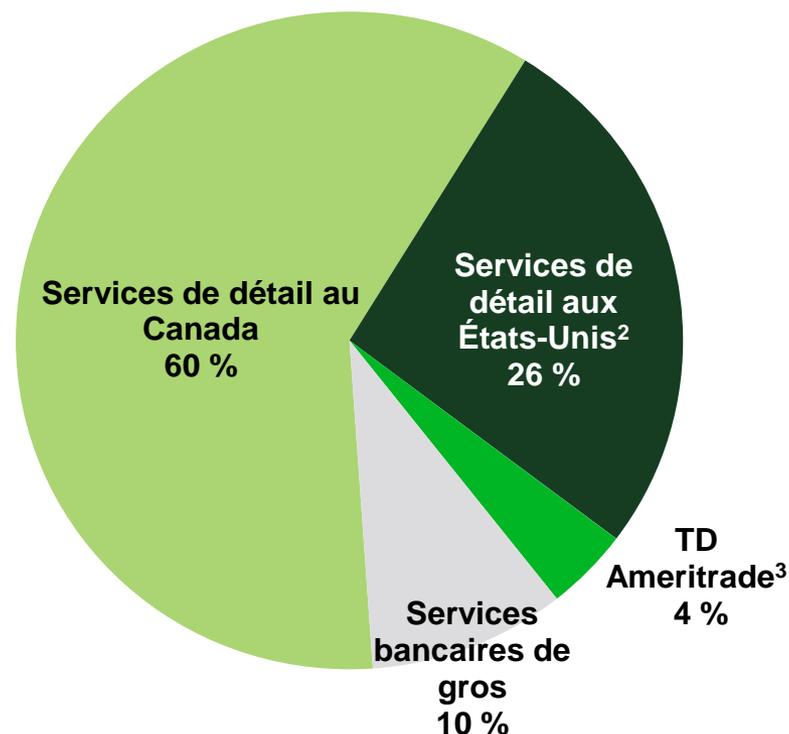
Diversification des activités



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.

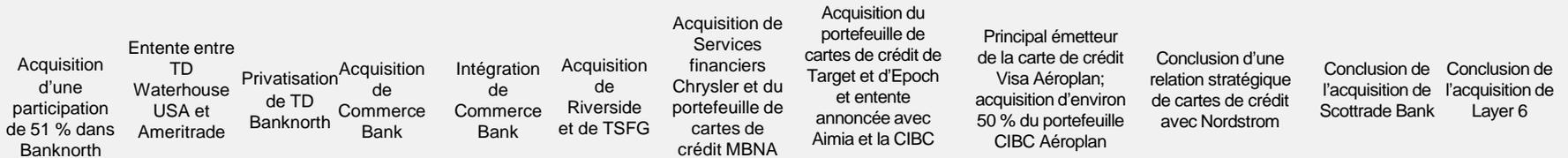
3. Participation déclarée de la TD de 41,24 % dans TD Ameritrade au 30 avril 2018 (41,27 % au 31 octobre 2017).

4. 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.

Plateforme en croissance, à l'échelle nord-américaine



Accent croissant sur les activités de détail



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

Toujours parmi les deux plus grands courtiers au Canada³

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.
 3. 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° 2 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° 2 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 30 avril 2018. Les classements tiennent compte de la position de Valeurs Mobilières TD parmi les homologues canadiens sur les marchés de produits canadiens.

Expérience connectée



Stratégie cohérente

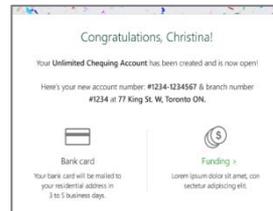
Nos avantages concurrentiels

- 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 T2 2018



Améliorations numériques



Plateforme de demandes simplifiées – offre une expérience optimisée et mobile d'ouverture de compte en ligne de premier plan pour certains comptes pour lesquels il n'est plus nécessaire de se rendre en succursale



Plateforme de service numérique de nouvelle génération – conçue pour rendre les opérations bancaires plus faciles à faire et plus sécuritaires pour les clients des services en ligne et mobiles aux États-Unis



Possibilité de présenter en ligne ou au moyen d'un appareil mobile une demande de préadmissibilité à un prêt hypothécaire et de retenir un taux pendant 120 jours



Appli mobile au Canada – comprend maintenant plusieurs améliorations, y compris une liste de surveillance du marché et la capacité de passer de l'affichage des opérations bancaires à celui des placements en un clic

Une meilleure banque



LA
PROMESSE
PRÊTS À AGIR

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

La promesse Prêts à agir vise

1 milliard de dollars d'ici 2030

La TD redéfinit ses dons à la collectivité en ciblant quatre domaines pour soutenir le changement et ouvrir les portes à un avenir inclusif.



Sécurité financière

Contribuer à accroître l'accès aux occasions dont les gens ont besoin pour améliorer leur sécurité financière



Planète dynamique

Aider à rehausser la qualité de notre environnement pour permettre aux gens de s'épanouir et à l'économie de prospérer



Collectivités inclusives

Favoriser des occasions pour permettre à tous de s'impliquer et d'être inclus dans leur collectivité



Meilleure santé

Créer un contexte plus équitable pour tous en matière de santé en investissant dans des solutions novatrices

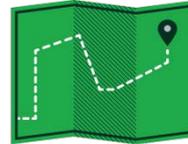


Responsabilité sociale de l'entreprise

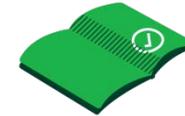


Faits saillants

- **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. Valeurs Mobilières TD a participé à la prise ferme de plus de 15 G\$ d'obligations vertes depuis 2010.
- **82 % des employés affirment être engagés** au travail, et 85 % des employés affirment être fiers de travailler pour la TD.
- La TD est **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



39 % de femmes à la haute direction au Canada



Plus de 300 000 arbres plantés dans le cadre des Journées des arbres TD depuis 2010



Première banque nord-américaine carboneutre 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

1. Groupe Banque TD
- 2. Faits saillants financiers**
3. Gestion de la trésorerie et du bilan
4. Annexe

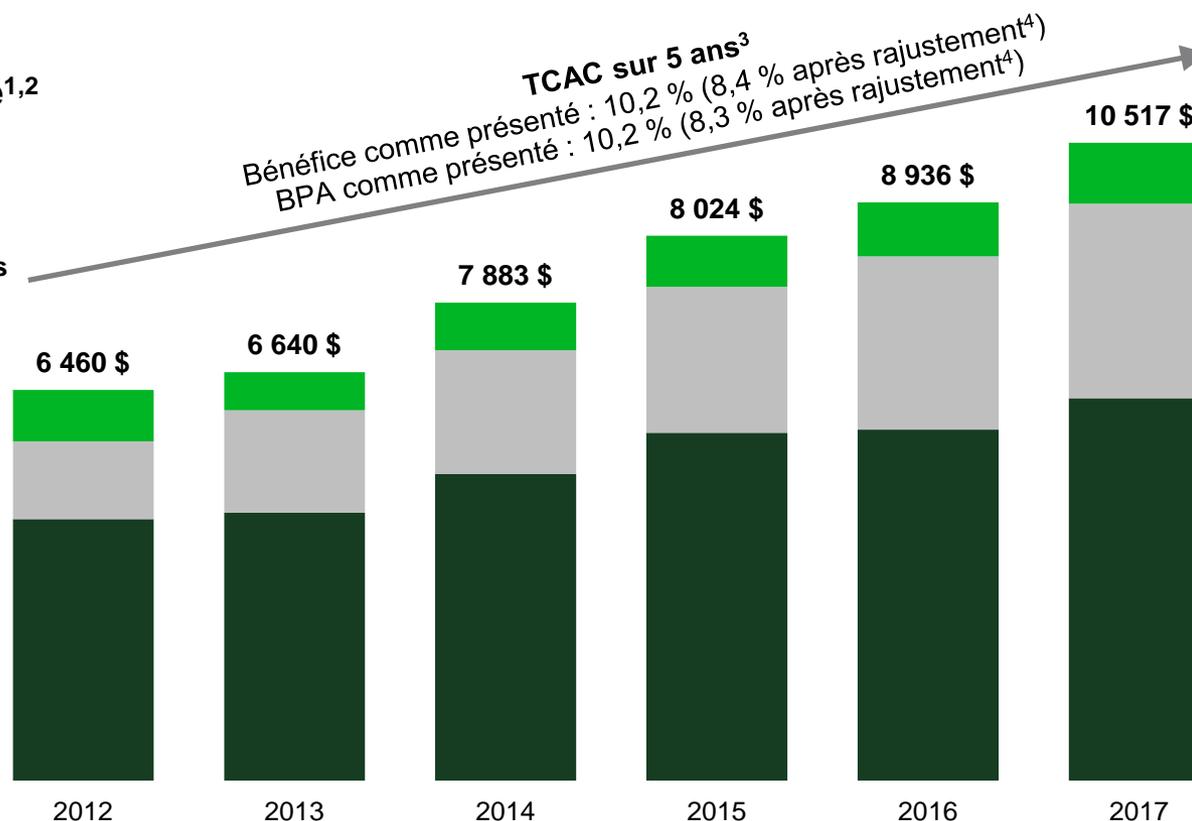
Croissance stable des bénéfices



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 4 et 9. 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 8.

Faits saillants financiers du T2 2018



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

BPA en hausse de 18 %

- BPA rajusté en hausse de 21 %¹

Produits en hausse de 12 %

- Produits (équivalence fiscale) en hausse de 6 %

Charges en hausse de 1 %

Bénéfice comme présenté par secteur (sur 12 mois)

Bénéfice des Services de détail au Canada en hausse de 17 %

Bénéfice des Services de détail aux États-Unis en hausse de 16 % (en hausse de 24 % après rajustement)¹

Bénéfice des Services bancaires de gros en hausse de 8 %

Faits saillants financiers – M\$

Comme présenté	T2 2018	T1 2018	T2 2017
Produits	9 467	9 360	8 473
Provision pour pertes sur créances (PPC)	556	693	500
Charges	4 822	4 846	4 786
Bénéfice net	2 916	2 353	2 503
BPA dilué (\$)	1,54	1,24	1,31

Rajusté ¹	T2 2018	T1 2018	T2 2017
Bénéfice net	3 062	2 946	2 561
BPA dilué (\$)	1,62	1,56	1,34

Bénéfice par secteur – M\$

T2 2018	Comme présenté	Rajusté ¹
Services de détail²	2 812	2 885
<i>Services de détail au Canada</i>	1 833	1 833
<i>Services de détail aux États-Unis</i>	979	1 052
Services bancaires de gros	267	267
Siège social	(163)	(90)

1. Voir la note 1 de la diapositive 8. Éléments à noter pour le deuxième trimestre : Charges liées à la transaction Scottrade de 73 millions de dollars après impôt et amortissement d'immobilisations incorporelles de 73 millions de dollars après impôt.

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 deuxième trimestre de 2018 et le rapport de gestion de la Banque.

Portefeuille de prêts de grande qualité



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

	T1 2018	T2 2018
Portefeuille des Services de détail au Canada	395,6 \$	401,3 \$
Services bancaires personnels	325,3 \$	328,5 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	190,6	190,4
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	76,8	79,5
Prêts automobiles indirects	22,5	22,8
Lignes de crédit non garanties	9,9	9,9
Cartes de crédit	17,8	18,0
Autres prêts aux particuliers	7,7	7,9
Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux PME)	70,3 \$	72,8 \$
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en \$ US)	149,9 \$ US	149,4 \$ US
Services bancaires personnels	67,7 \$ US	67,2 \$ US
Prêts hypothécaires résidentiels	22,2	22,4
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	9,6	9,5
Prêts automobiles indirects	22,8	22,4
Cartes de crédit	12,4	12,2
Autres prêts aux particuliers	0,7	0,6
Services bancaires commerciaux	82,2 \$ US	82,2 \$ US
Immobilier non résidentiel	17,1	17,0
Immobilier résidentiel	5,9	5,8
Commercial et industriel	59,2	59,3
Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	34,5	42,4
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en \$ CA)	184,4 \$	191,8 \$
Portefeuille des Services bancaires de gros²	47,3 \$	49,3 \$
Autres³	0,6 \$	0,6 \$
Total⁴	627,9 \$	642,9 \$

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.

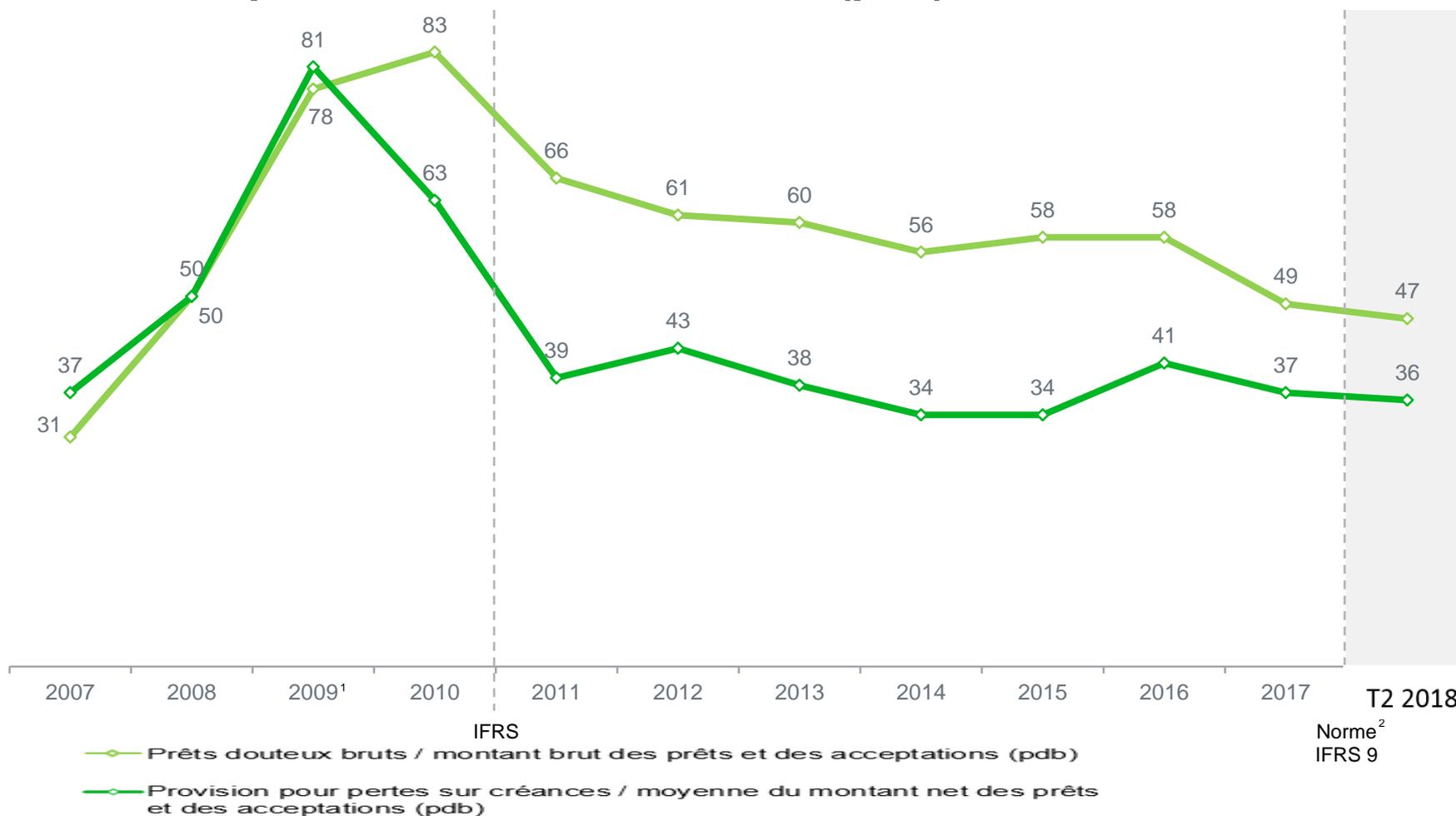
4. Comprend les prêts évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global.

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

Solide qualité de crédit



Ratios des prêts douteux bruts et PPC (pdb)



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.

Services bancaires personnels au Canada



Services bancaires personnels au Canada ¹	Prêts bruts (en G\$)	T2 2018	
		Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts
Prêts hypothécaires résidentiels	190	253	0,13 %
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	80	114	0,14 %
Prêts automobiles indirects	23	60	0,26 %
Cartes de crédit	18	136	0,76 %
Lignes de crédit non garanties	10	31	0,31 %
Autres prêts aux particuliers	8	15	0,19 %
Total des Services bancaires personnels au Canada	329 \$	609 \$	0,19 %
Variation par rapp. au T1 2018	4 \$	(50) \$	(0,01) %

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}

	T1 2018			T2 2018		
	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total
Atlantique	61 %	47 %	57 %	62 %	47 %	58 %
C.-B.	49 %	40 %	46 %	49 %	40 %	46 %
Ontario	53 %	43 %	49 %	53 %	43 %	50 %
Prairies	65 %	51 %	60 %	65 %	52 %	61 %
Québec	63 %	53 %	60 %	62 %	54 %	60 %
Canada	56 %	44 %	52 %	56 %	45 %	52 %

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

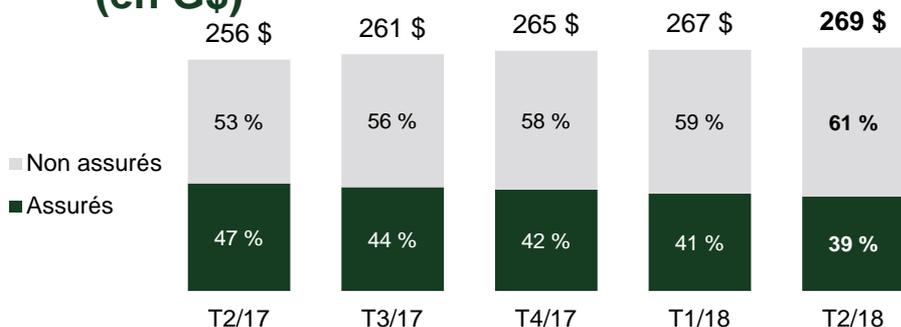
2. Le rapport prêt-valeur du portefeuille de CGBI est calculé selon l'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale^{MC} et pondéré en fonction du solde. L'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale^{MC} est une marque de commerce de Teranet Enterprises Inc. et de la Banque Nationale 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.

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



Volumes trimestriels du portefeuille (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

87 % du portefeuille de CGBI dans la catégorie Amortissables

- 55 % du portefeuille de LDCVD dans la catégorie Amortissables

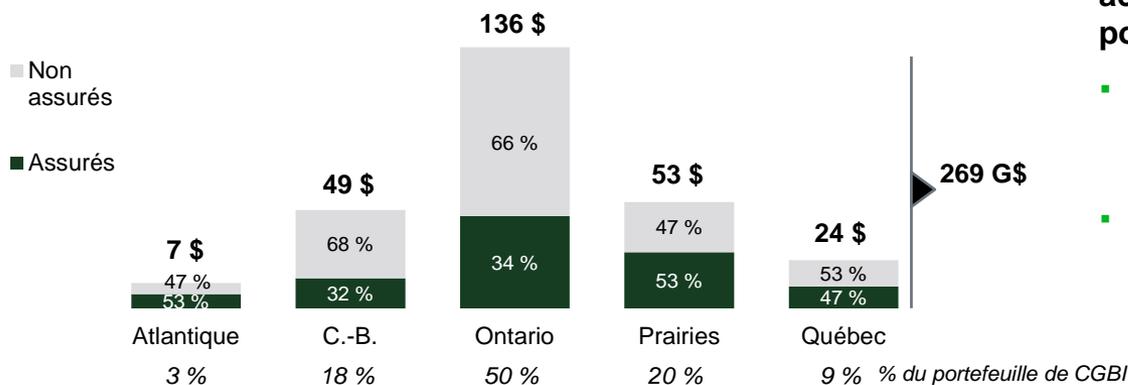
La qualité du crédit des prêts consentis aux acheteurs de copropriétés est en phase avec le portefeuille global

- Solde brut de 43 G\$ pour le crédit garanti par des biens immobiliers consenti aux acheteurs de copropriétés, dont 41 % étant assuré
- Stabilité des prêts consentis pour construction de tours d'unités en copropriété, qui comptent pour environ 1,3 % du portefeuille des Services bancaires commerciaux au Canada

Portefeuille de CGBI au Canada – rapport prêt-valeur¹

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

Répartition régionale² (en G\$)



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.

Contenu



1. Groupe Banque TD
2. Faits saillants financiers
- 3. Gestion de la trésorerie et du bilan**
4. Annexe

Assises solides en matière de capitaux propres



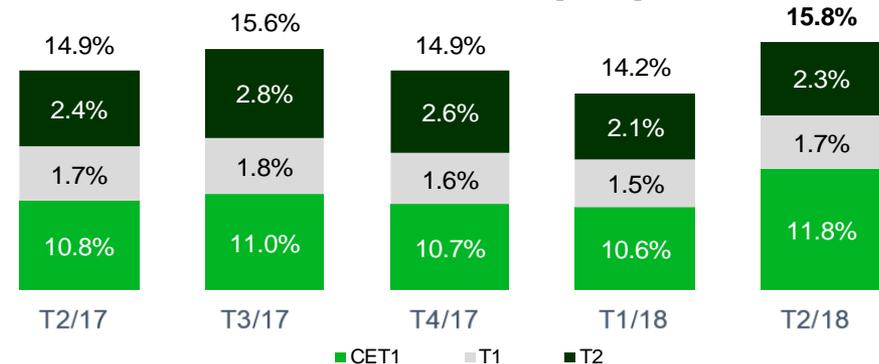
Faits saillants

- Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 11,8 %
- Ratio d'endettement de 4,1 %
- Ratio des fonds propres de première catégorie et du total des fonds propres de 13,5 % et 15,8 %, respectivement

Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO¹

Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T1 2018		10,6 %
Production de fonds propres à l'interne		37
Diminution des actifs pondérés en fonction des risques – plancher réglementaire		120
Augmentation des actifs pondérés en fonction des risques et autres – croissance interne		(34)
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T2 2018		11,8 %

Ratio du total des fonds propres¹



1. Les montants sont calculés conformément au dispositif réglementaire de Bâle III et sont présentés selon la méthode dite « tout compris ». L'application progressive de l'exigence pour les fonds propres touchés par le rajustement de la valeur de crédit (RVC) se fera jusqu'au premier trimestre de 2019. Pour l'exercice 2017, 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 72 %, à 77 % et à 81 % respectivement. Pour l'exercice 2018, les facteurs scalaires sont respectivement de 80 %, 83 % et 86 %.

2. Le BSIF a mis en œuvre une méthodologie révisée pour calculer le plancher de fonds propres réglementaires, qui est entrée en vigueur au deuxième trimestre de 2018. Le plancher révisé se fonde sur les approches standards de Bâle II et le coefficient de rajustement du plancher sera intégré sur trois trimestres. Il était de 70 % au deuxième trimestre de 2018, puis il passera à 72,5 % au troisième trimestre et à 75 % au quatrième trimestre. En vertu de la méthodologie révisée, le plancher de fonds propres n'impose plus de limites à la Banque.

Notes parmi les plus élevées du secteur

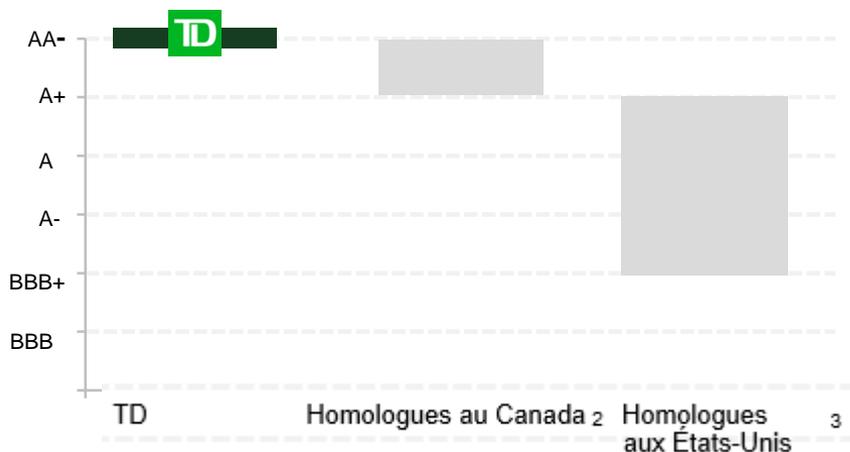


Notes d'émetteur¹

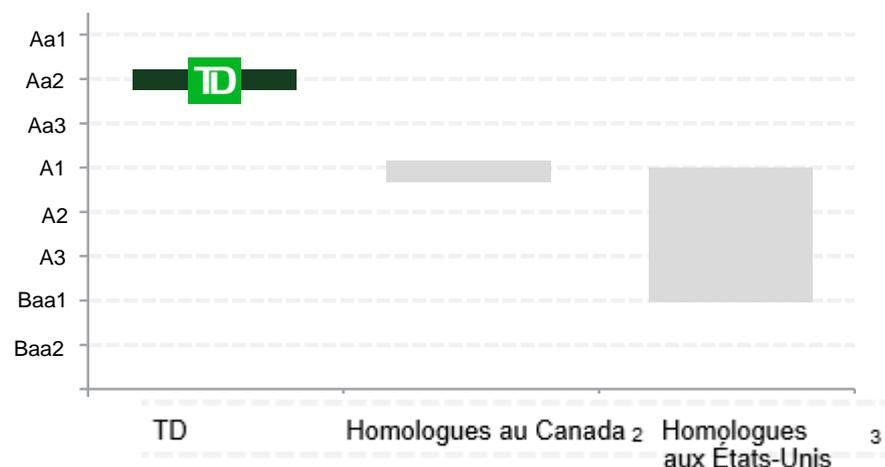
	Moody's	S&P	DBRS
Notes	Aa2	AA-	AA
Perspective	Négative	Stable	Stable

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 8.

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

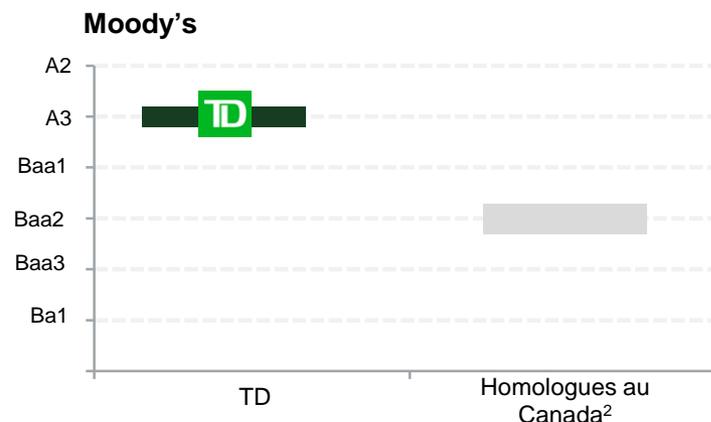
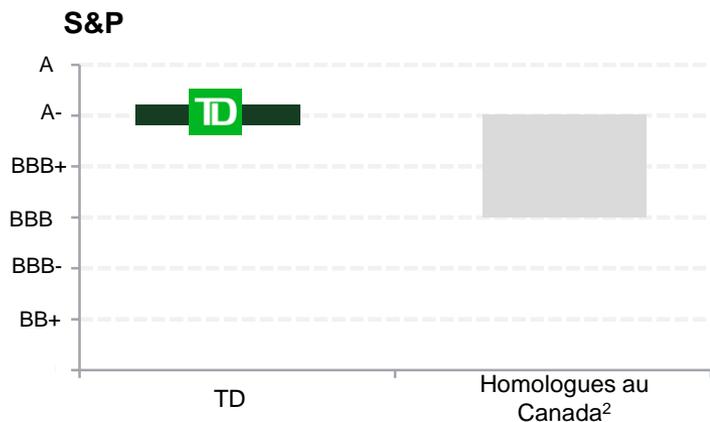
3. Dans le contexte des notes attribuées aux titres de créance à long terme, les homologues aux États-Unis sont BAC, BBT, C, CITZ, JPM, MTB, PNC, STI, USB et WFC.

Notations des fonds propres sous forme d'actions non ordinaires parmi les plus élevées

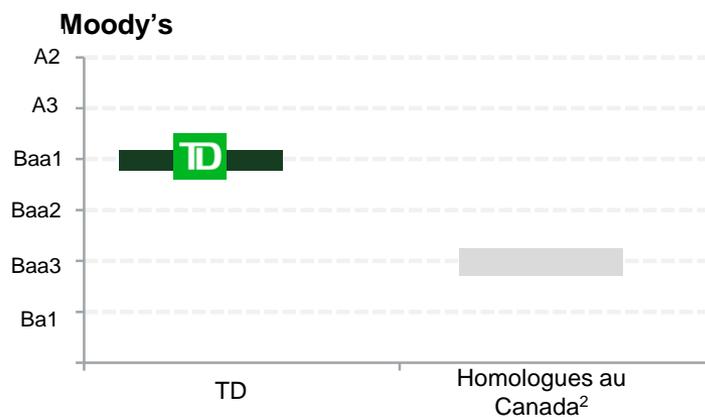
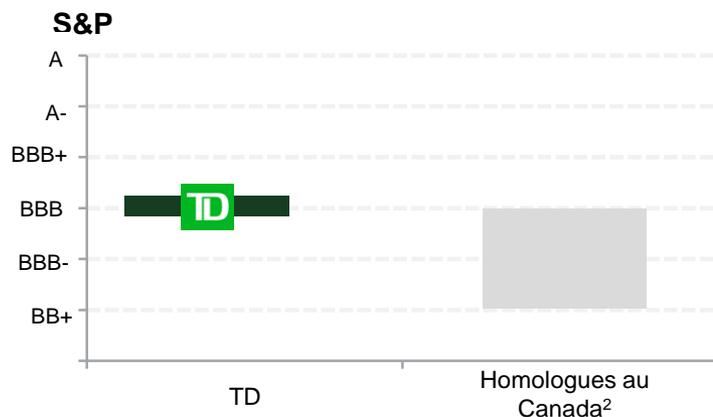


Les notations sont parmi les plus élevées du secteur¹ pour les fonds propres de catégorie 1 supplémentaires ou de catégorie 2

Notes des titres de créance de second rang de FPUNV de catégorie 2



Notes des actions privilégiées de FPUNV de catégorie 1 supplémentaires



1. Notes des titres de créance de second rang et des actions privilégiées au 30 avril 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.

2. Dans le contexte des notes attribuées aux titres de créance de second rang et aux actions privilégiées, les homologues au Canada sont RBC, BNS, BMO et CIBC.

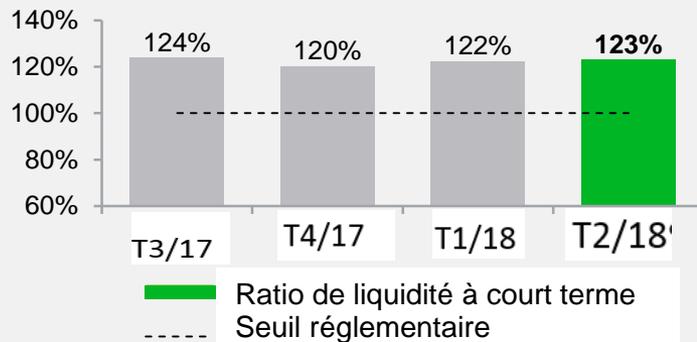
Gestion rigoureuse des liquidités



Cadre de gestion du risque de liquidité

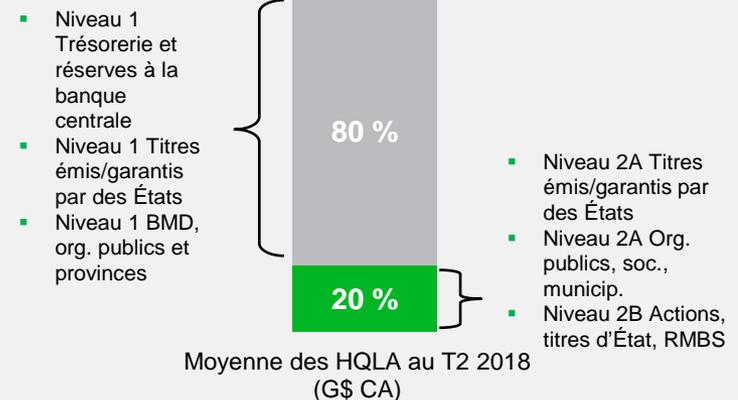
- Cibler un horizon de survie de 90 jours dans des conditions de stress combiné propres à la Banque et à l'échelle du marché, et un coussin minimal par rapport aux exigences réglementaires énoncées dans la ligne directrice Normes de liquidité du BSIF.
- Gérer le risque structurel de liquidité grâce à l'appariement du financement à l'échéance de l'actif ou à la capacité d'absorption du marché.
- Maintenir un plan de fonds d'urgence exhaustif afin de rehausser notre capacité à réagir en cas d'éventuels événements de stress des liquidités.

Ratio de liquidité à court terme



Actifs liquides de haute qualité (HQLA)

- La TD détient une variété d'actifs liquides en fonction des besoins de liquidités de l'organisation.
- La moyenne des HQLA admissibles de la Banque aux fins de comptabilisation du ratio de liquidité à court terme pour le trimestre se terminant le 30 avril 2018 s'établissait à 217,3 milliards de dollars (31 janvier 2018 – 222,0 milliards de dollars), 80 % étant des actifs de niveau 1 (31 janvier 2018 – 79 %).



Gestion de la liquidité prudente et conforme à l'appétence au risque

Composition attrayante du bilan¹



Grand bassin de dépôts stables de particuliers et d'entreprises

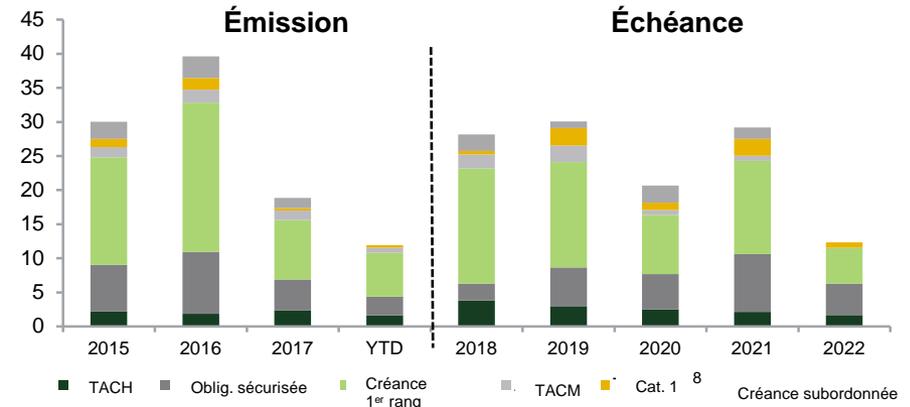
Principales sources de financement de la TD : les dépôts de particuliers et d'entreprises

- Le modèle d'affaires axé sur le service à la clientèle génère une base stable de dépôts durables et fondés sur la marque

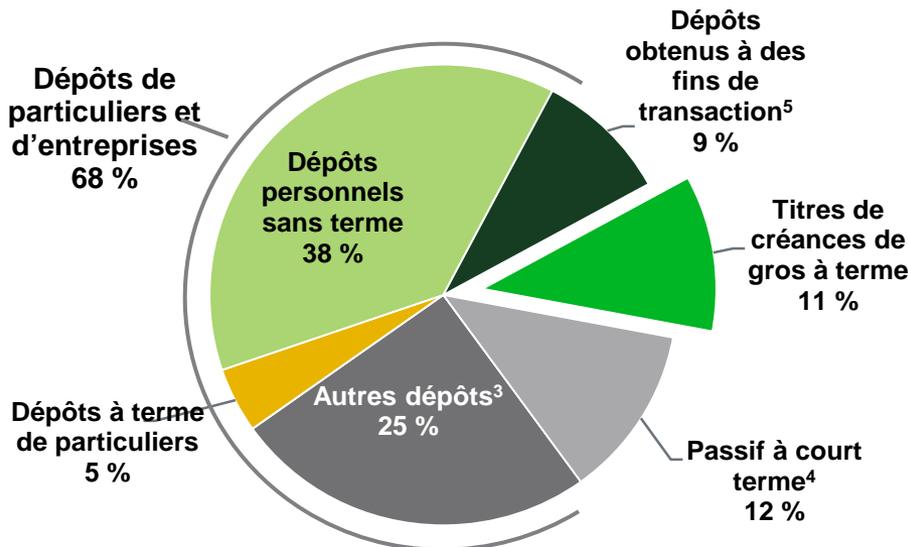
Le profil de financement de gros tient compte de la composition équilibrée de financement garanti et non garanti

Profil des échéances gérable et bien équilibré

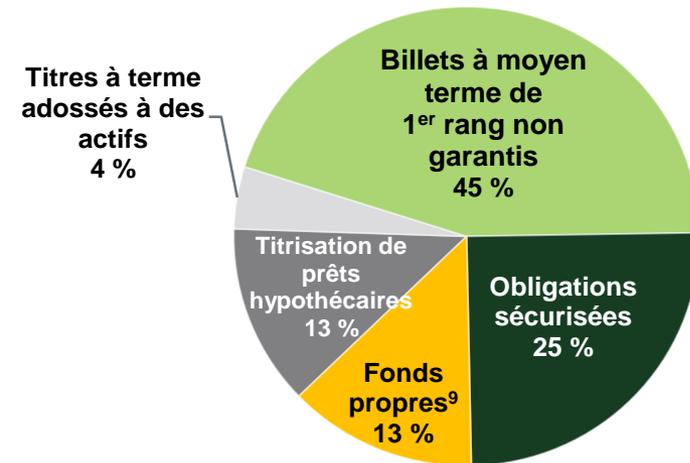
Profil des échéances^{6,7} (en fonction de la première date de rachat à la valeur nominale) (en G\$ CA)



Composition du financement²



Titres de créances de gros à terme



1. Au 30 avril 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 en fine. Les titres de créance subordonnés comprennent certains billets de placements privés.
 7. En fonction de la première date de rachat à la valeur nominale. Le moment d'un rachat dépend des points de vue de la direction à ce moment ainsi que des autorisations en matière de réglementation et de gouvernance d'entreprise.
 8. Comprend les actions privilégiées et les instruments novateurs de catégorie 1.
 9. Comprend les actions privilégiées, les instruments novateurs de catégorie 1 et les titres de créances subordonnés.

Répartition des titres de créance de gros à terme¹



Stratégie de financement

Financement à terme de gros au moyen de diverses sources dans les marchés nationaux et internationaux

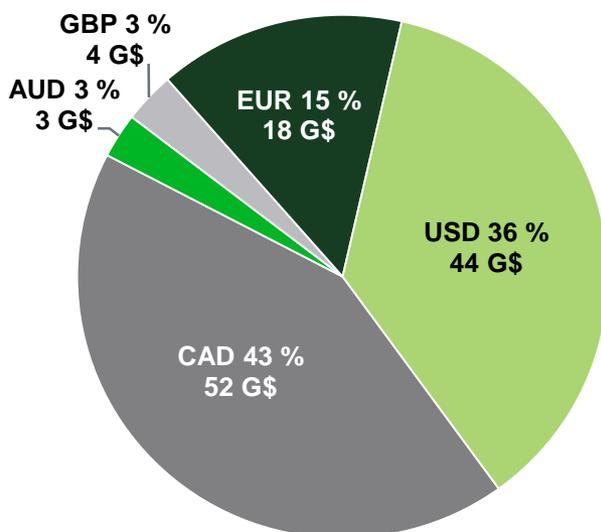
- Le programme d'obligations sécurisées d'une valeur de 40 G\$ CA constitue un volet important de la stratégie de financement mondiale
- Émission programmatique sur le marché américain dans le cadre du programme établi de titres adossés à des créances, soutenu par des créances sur cartes de crédit canadiennes

Élargissement de la clientèle d'investisseurs par la diversification des devises, de la durée et de la structure

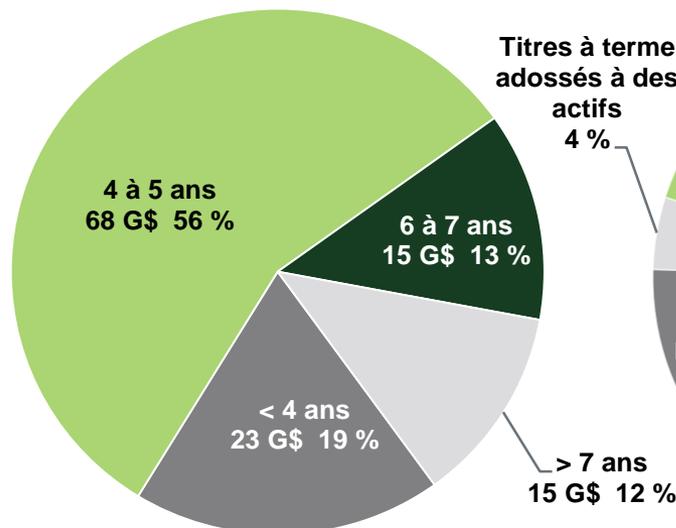
Opérations récentes :

- Opération de 600 millions de dollars US sur des titres adossés à des créances de trois ans dans le cadre du programme Evergreen Credit Card au taux de 2,95 %
- Opération de 1,5 milliard de dollars CA sur des billets de dépôt de cinq ans à 1,99 %
- Opération de 350 millions de dollars CA en actions privilégiées émises à 4,70 %
- Opération de 1,25 milliard d'euros d'obligations sécurisées de cinq ans à 0,25 %

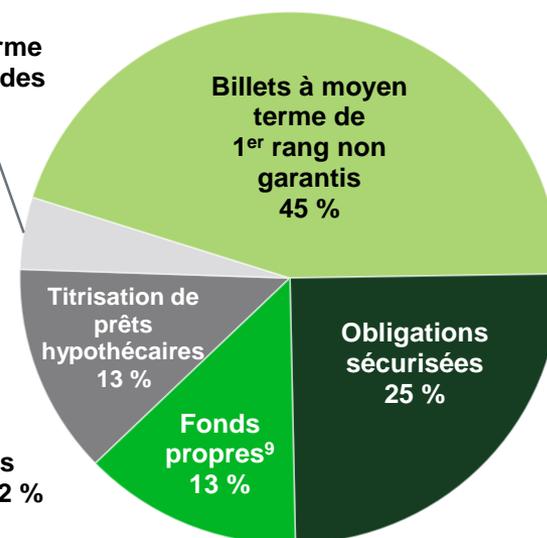
Par devise^{2,3}



Par terme^{2,3}



Titres de créances de gros à terme



1. Au 30 avril 2018.
 2. À l'exclusion de certains billets de placements privés.
 3. En dollars canadiens.
 4. Comprend les actions privilégiées, les instruments novateurs de catégorie 1 et les titres de créances subordonnés. Les titres de créance subordonnés comprennent certains billets de placements privés.

Aperçu des dépôts



Chef de file national en matière de dépôts

Grand bassin de dépôts de particuliers et d'entreprises comptant pour 68 % du financement total de la Banque

- TD Canada Trust (TDCT) se classe au premier rang pour ce qui est du total des dépôts de particuliers¹
- TDCT demeure un chef de file du service à la clientèle et de la commodité, tirant parti de la force de son modèle d'affaires axé sur le service à la clientèle pour stimuler la croissance
- Les Services bancaires de détail de la TD aux États-Unis se classent parmi les dix principales banques², comptant plus de 9 millions de clients et des succursales de détail en activité dans 15 États ainsi que dans le District de Columbia

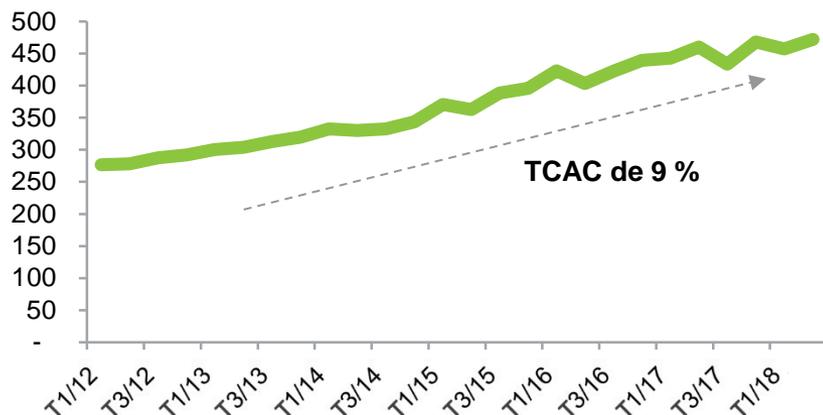
Maintien de la solide croissance des dépôts de particuliers et d'entreprises

- Les dépôts de particuliers ont affiché un TCAC³ de 9 % au cours des cinq dernières années
- Les dépôts d'entreprises ont affiché un TCAC³ de 7 % au cours des cinq dernières années

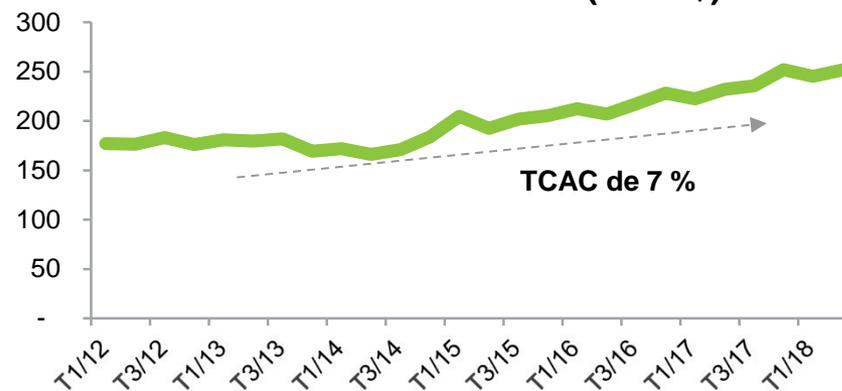
Dépôts obtenus au moyen des Services bancaires personnels et des Services bancaires aux entreprises : toujours la source principale du financement à long terme des actifs détenus à des fins autres que de transaction de la Banque

- Les dépôts permettent à la Banque de gérer ses activités de financement au moyen de divers canaux et devises et divers types de financement des marchés du financement de gros

DÉPÔTS DE PARTICULIERS (EN G\$)



DÉPÔTS D'ENTREPRISES ET DE GOUVERNEMENTS (EN G\$)



1. Le classement quant à la part de marché se fonde sur les données les plus à jour provenant du BSIF selon le rapport Market Share Summary (rapport produit à l'interne) de mai 2018.

2. Basé sur le total des dépôts au 30 juin 2017. Source : SNL Financial, les plus grandes banques et institutions d'épargne aux États-Unis selon le total des dépôts.

3. « TCAC au cours des cinq dernières années » désigne le taux de croissance annuel composé du T2 2013 au T2 2018 comme présenté.

4. Les dépôts d'entreprises excluent le financement de gros.

Le point sur le régime de recapitalisation interne



État du règlement

- Le 18 avril 2018, le gouvernement du Canada a publié son Règlement définitif en vertu de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada* et de la *Loi sur les banques*, expliquant en détail le régime de recapitalisation interne des banques ainsi que sa ligne directrice définitive relative à la capacité totale d'absorption des pertes (norme CTAP).
- Le Règlement sur l'émission en vertu de la *Loi sur les banques* et le Règlement sur la conversion en vertu de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada* entreront en vigueur le 23 septembre 2018, alors que le Règlement sur l'indemnisation en vertu de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada* est entré en vigueur dès son dépôt.
- Toutes les banques d'importance systémique intérieure (BISi) canadiennes devront se conformer à la ligne directrice CTAP du BSIF d'ici au **1^{er} novembre 2021**.
- En vertu de la ligne directrice CTAP, les BISi devront maintenir un ratio minimal de CTAP fondé sur les risques ainsi qu'un ratio minimal de levier CTAP; elles devront également maintenir un coussin dépassant le seuil minimal des ratios CTAP.

Caractéristiques principales

- Principe No Creditor Worse Off.** La Société d'assurance-dépôts du Canada (SADC) indemnifiera les investisseurs s'ils se retrouvent dans une situation pire que si la banque avait été liquidée. Plus précisément, les détenteurs de créances de recapitalisation interne seront de *rang égal* aux détenteurs de dépôts aux fins du calcul de la liquidation.
- Multiplicateur de conversion flexible :** La SADC détermine, à sa discrétion, le multiplicateur de conversion approprié¹ de sorte à respecter la hiérarchie des créanciers.
- Une catégorie de titres de premier rang.** Contrairement à ce qui se fait dans d'autres territoires de compétences, les BISi canadiennes ne peuvent pas choisir d'émettre des créances de premier rang non garanties qui ne sont pas visées par le régime de recapitalisation interne. De manière générale, toutes les créances de premier rang non garanties de plus de 400 jours seraient visées par le régime de recapitalisation interne². Il importe de souligner que le régime de recapitalisation interne ne s'applique pas aux éléments du passif garantis (p. ex., obligations sécurisées), aux titres adossés à des créances mobilières ni aux billets structurés³.
- Conversion en actions.** Contrairement à ce qui se fait dans d'autres territoires de compétences, la recapitalisation interne est réalisée par la conversion en actions seulement, sans possibilité de dépréciation.
- Aucun élément déclencheur contractuel.** La conversion aux fins de la recapitalisation interne est assujettie à la détermination réglementaire de la non-viabilité, et non pas à un élément déclencheur établi.

Incidence attendue

- La TD s'attend à se conformer aux exigences de la norme CTAP à sa date d'entrée en vigueur dans le cadre de ses activités courantes, sans avoir à modifier ses pratiques habituelles en matière de financement.

1. Au moment de déterminer le multiplicateur, la SADC doit tenir compte de l'exigence, prévue dans la *Loi sur les banques* (Canada), selon laquelle les banques doivent maintenir un capital suffisant et les instruments de recapitalisation interne de rang égal admissibles doivent être convertis dans la même proportion et recevoir le même nombre d'actions ordinaires par dollar afférent à la créance qui est convertie.

2. Les créances doivent également être échangeables et transférables et émises (ou modifiées) après l'entrée en vigueur du règlement.

3. Selon la définition donnée dans le règlement sur la recapitalisation interne.

Principaux points à retenir

- Solide assise financière
- Notes parmi les plus élevées du secteur
- Gestion proactive et rigoureuse des risques
- Composition attrayante du bilan
- Stratégie de financement diversifiée

1. Groupe Banque TD
2. Perspectives économiques
3. Gestion de la trésorerie et du bilan
4. **Annexe**
 - **Perspectives économiques**
 - Qualité du crédit
 - Instruments de financement

À l'échelle mondiale : des perspectives de croissance mondiale toujours brillantes cachent des chemins divergents

- La croissance a légèrement ralenti au premier trimestre, des facteurs temporaires ayant pris le relais, mais la croissance mondiale devrait se maintenir près de celle de l'an dernier (3,8 % contre 3,7 %).
- La divergence des perspectives en matière d'inflation dans l'ensemble des pays du G7, les États-Unis et le Canada en tête avec les taux les plus élevés, pourrait s'expliquer par des capacités inutilisées sur le marché du travail plus importantes dans la zone euro et une répercussion différée sur les prix.
- Malgré une rhétorique protectionniste accrue de la part des États-Unis, les preuves de tout impact économique négatif demeurent atténuées. Cela dit, la rhétorique négative et les tarifs proposés ont laissé leur marque sur les marchés financiers mondiaux.

États-Unis : une économie américaine dynamique malgré les contraintes de l'offre

- Après avoir progressé à un taux supérieur aux prévisions, à savoir 2,3 %, au premier trimestre, l'économie américaine devrait croître à un rythme moyen de 3 % d'ici la fin de 2018.
- L'élan devrait se poursuivre jusqu'en 2019, la croissance annuelle prévue du PIB réel se maintenant à 2,9 %.
- L'inflation est à la hausse et est maintenant conforme à l'objectif de 2 % de la Réserve fédérale américaine (Fed). La Fed devrait relever les taux d'intérêt deux fois de plus en 2018 et trois fois l'an prochain, ce qui portera le taux des fonds fédéraux à 3 % d'ici la fin de 2019.
- Les risques à la baisse qui pèsent sur les perspectives comprennent la menace de tensions commerciales croissantes et les répercussions des mesures de relance budgétaire. Compte tenu du fait que les mesures de relance arrivent à la fin d'un cycle économique plus que mûr, la vigueur de la demande intérieure pourrait être atténuée.

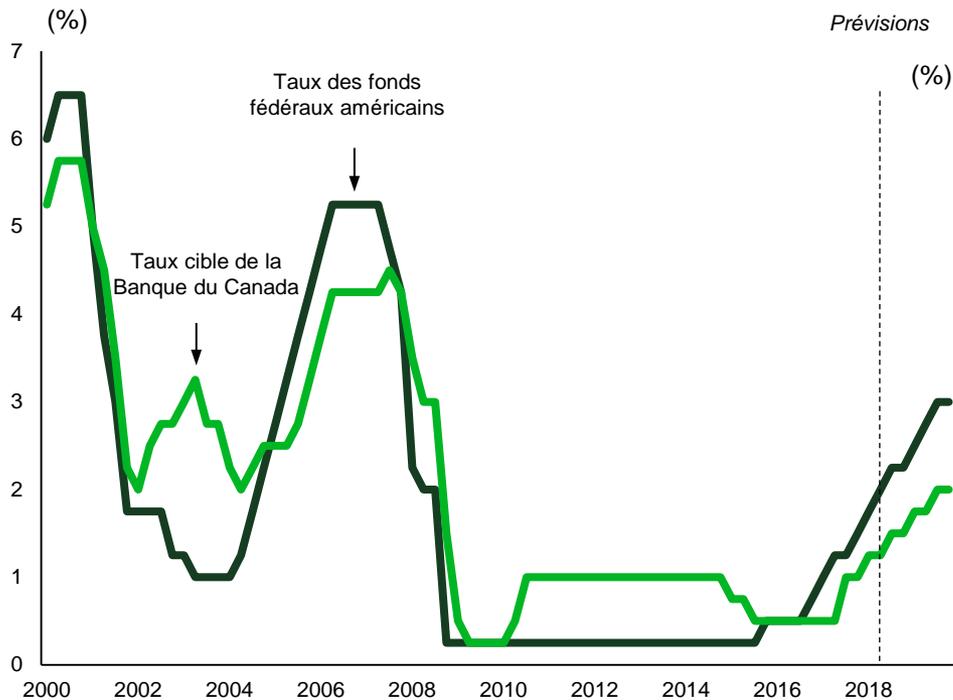
Canada : tous les signaux pointent vers l'adoption d'un ton prudent par la Banque du Canada

- Les perspectives de croissance du Canada sont toujours sur la bonne voie et devraient s'établir à 2 % en 2018 et 2019. L'investissement canadien continue de faire preuve de résilience, ce qui a amené la Banque du Canada à hausser son estimation de la croissance tendancielle à moyen terme.
- Une croissance tendancielle plus élevée permettra à la Banque du Canada de maintenir sa position prudente jusqu'à l'été. La Banque du Canada devrait relever les taux d'intérêt en juillet et viser deux autres hausses d'ici la fin de 2019.
- L'élargissement de l'écart de taux d'intérêt avec les États-Unis devrait empêcher toute appréciation importante du dollar canadien. Toutefois, une résolution de l'ALENA ouvrirait la voie à une certaine reprise et offrirait à la Banque du Canada un vent d'optimisme.

Perspectives relatives aux taux d'intérêt



Taux d'intérêt au Canada et aux É.-U.



- La Réserve fédérale devrait augmenter son taux de référence à cinq autres reprises avant la fin de l'année prochaine, établissant le taux des fonds fédéraux à 3 %.
- En revanche, la Banque du Canada devrait augmenter son taux de manière plus modérée à 25 pnb en juillet, alors qu'on s'attend à deux autres hausses d'ici à la fin 2019.

On s'attend à d'autres hausses des taux d'intérêt

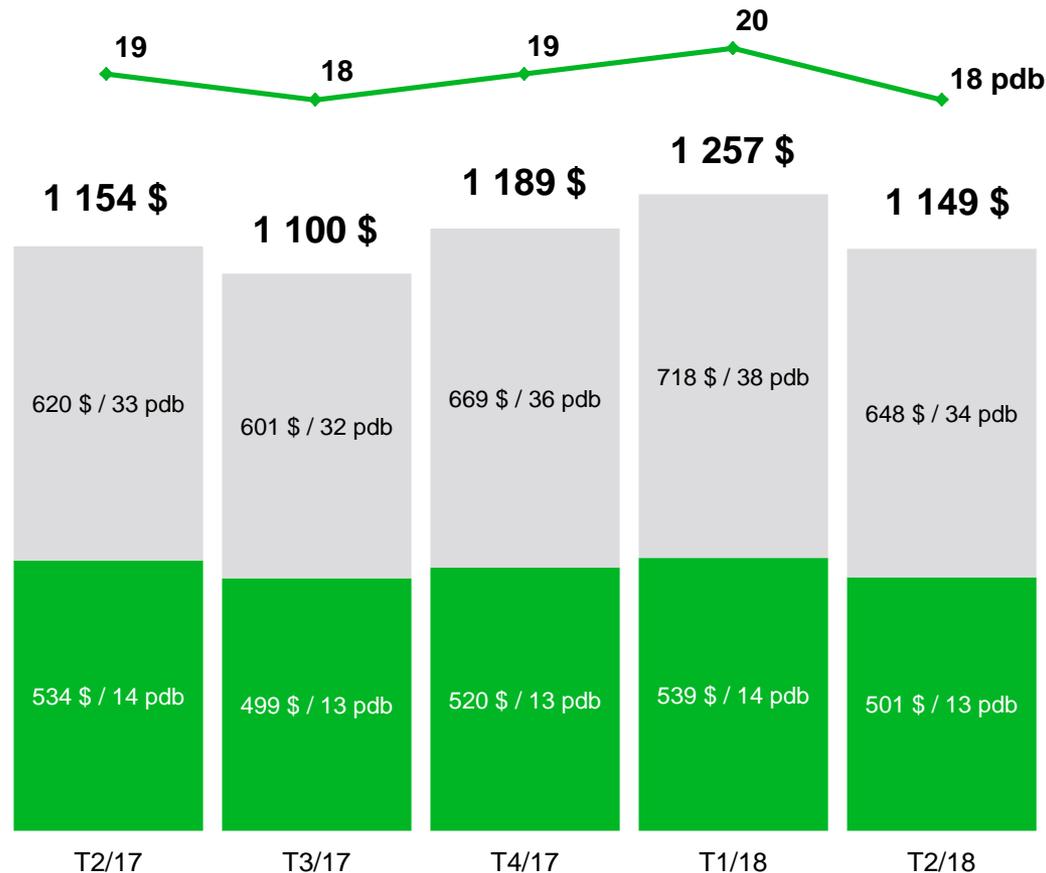
Pour obtenir des renseignements à jour sur l'économie, consulter le <https://www.td.com/francais/services-economiques/economiques.jsp>

1. Groupe Banque TD
2. Perspectives économiques
3. Gestion de la trésorerie et du bilan
4. **Annexe**
 - Perspectives économiques
 - **Qualité du crédit**
 - Instruments de financement

Formations de prêts douteux bruts par portefeuille



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



Faits saillants

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



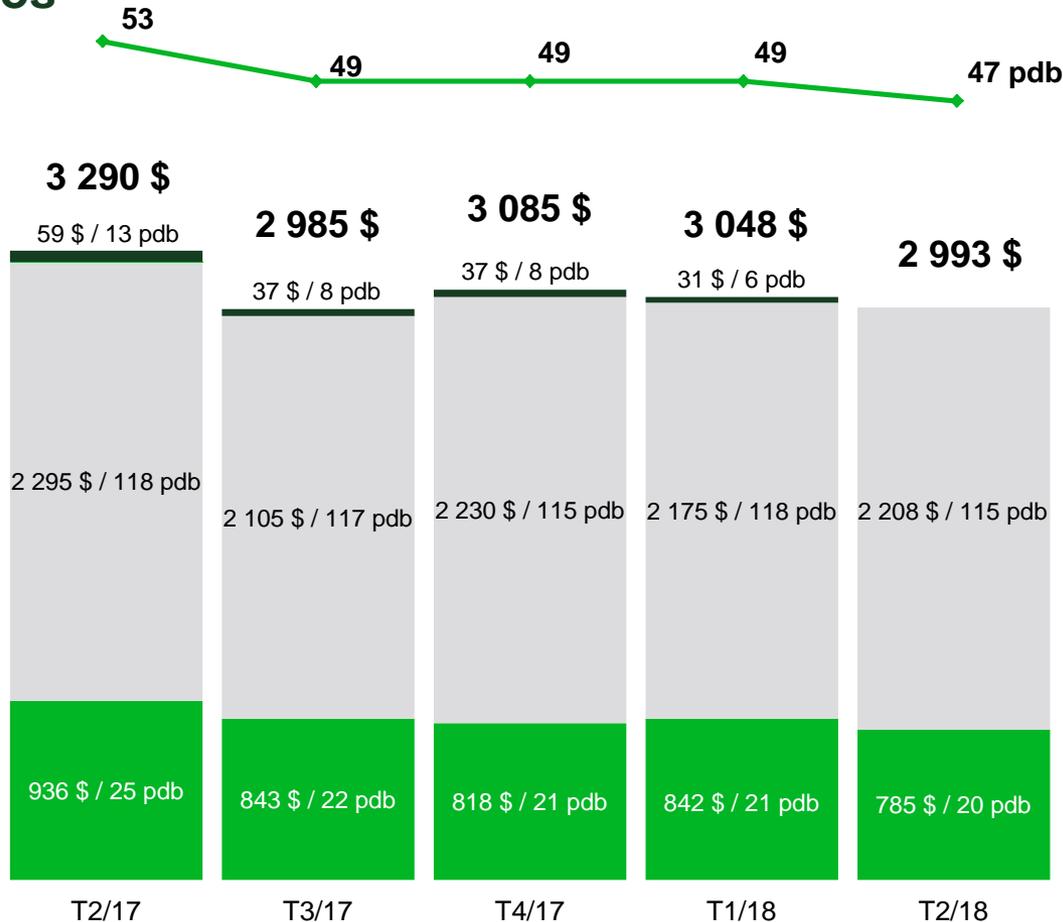
1. Les formations de prêts douteux bruts représentent les ajouts aux acceptations et prêts douteux pendant le trimestre, à l'exclusion de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et, avant le 1^{er} novembre 2017, des titres de créance classés comme prêts en vertu de la norme IAS 39.

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

Prêts douteux bruts par portefeuille



Prêts douteux bruts¹ : en M\$ et ratios²



Faits saillants

- Formations de prêts douteux bruts en baisse sur 3 mois et sur 12 mois
- Diminution de 55 M\$ pendant le trimestre, attribuable :
 - au maintien du solide rendement du crédit à l'échelle des portefeuilles de la Banque
 - partiellement neutralisée par l'incidence négative de 81 M\$ des taux de change

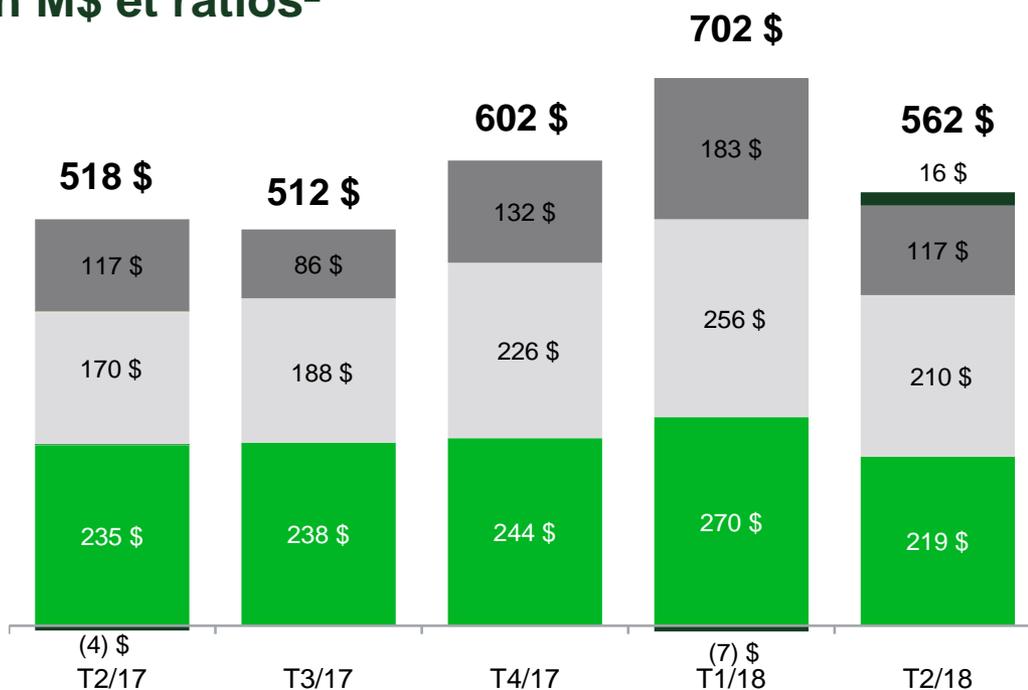
Services bancaires de gros
 Services de détail aux États-Unis
 Services de détail au Canada

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.

Provisions pour pertes sur créances (PPC) par portefeuille

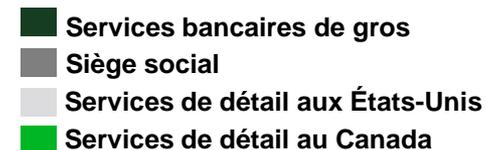


PPC¹ : en M\$ et ratios²



Faits saillants

- Diminution de la PPC de 140 M\$ ou 9 pdb sur trois mois, attribuable :
 - aux tendances saisonnières influant sur les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts auto aux États-Unis
 - au maintien du solide rendement du crédit au sein des Services de détail au Canada
- La quote-part revenant aux partenaires à l'égard des pertes sur créances du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis est comptabilisée dans le secteur Siège social.



Ratio PPC	T2 2017	T3 2017	T4 2017	T1 2018	T2 2018
Services de détail au Canada	26	25	25	27	23
Services de détail aux États-Unis (net) ³	36	40	49	54	46
Services de détail aux États-Unis (brut) ⁴	63	59	76	93	72
Services bancaires de gros	(4)	0	0	(6)	13
Banque – Total	35	33	39	45	36

1. La PPC exclut l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et les éléments à noter.

2. Ratio PPC - provision pour pertes sur créances sur une base trimestrielle annualisée / moyenne du montant net des prêts et des acceptations.

3. Le ratio PPC net des Services bancaires de détail aux États-Unis exclut les pertes sur créances associées à la quote-part revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis qui est comptabilisée dans le secteur Siège social.

4. Le ratio PPC brut des Services bancaires de détail aux États-Unis comprend la quote-part revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis qui est comptabilisée dans le secteur Siège social.

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



Norme IAS 39

Norme IFRS 9

PPC (en M\$ CA)	T2 2017	T1 2018	T2 2018
Banque – Total	518 \$	702 \$	562 \$
Prêts douteux	451 \$	566 \$	526 \$
Prêts productifs	67	136	36
Services de détail au Canada	235 \$	270 \$	219 \$
Prêts douteux	235	237	219
Prêts productifs	N. d.	33	0
Services de détail aux États-Unis	170 \$	256 \$	210 \$
Prêts douteux	136	196	205
Prêts productifs	34	60	5
Services bancaires de gros	(4) \$	(7) \$	16 \$
Prêts douteux	(4)	0	(8)
Prêts productifs	N. d.	(7)	24
Siège social	117 \$	183 \$	117 \$
<small>Comprend la quote-part des partenaires du portefeuille de cartes stratégiques aux É.-U.</small>			
Prêts douteux	84	133	110
Prêts productifs	33	50	7

Faits saillants

- PPC pour prêts douteux en baisse sur 3 mois, attribuable :
 - au maintien du solide rendement du crédit au sein des Services de détail au Canada
 - aux tendances saisonnières influant sur les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts auto aux États-Unis
- PPC pour prêts productifs en baisse de 100 M\$ sur 3 mois, principalement attribuable :
 - aux tendances saisonnières influant sur les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts auto aux États-Unis

1. La PPC exclut l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur 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.

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada



Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada ¹	T2 2018		
	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / Prêts
Services bancaires commerciaux ²	73	175	0,24 %
Services bancaires de gros	49	0	0,00 %
Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada	122 \$	175 \$	0,14 %
Variation par rapp. au T1 2018	4 \$	(39) \$	(0,04) %

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	17,9	11
Immobilier non résidentiel	13,6	5
Services financiers	24,0	0
Gouv./fonction publique/santé et services sociaux	10,3	16
Pipelines, pétrole et gaz	5,9	34
Métaux et mines	1,6	20
Foresterie	0,6	0
Produits de consommation ³	5,4	13
Industriel / manufacturier ⁴	6,7	51
Agriculture	7,5	6
Industrie automobile	7,9	2
Autres ⁵	20,2	17
Total	122 \$	175 \$

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	T2 2018		
	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts
Prêts hypothécaires résidentiels	22	366	1,63 %
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ²	10	663	6,96 %
Prêts automobiles indirects	22	173	0,77 %
Cartes de crédit	12	217	1,78 %
Autres prêts aux particuliers	0,6	6	0,88 %
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (\$ US)	67 \$	1 425 \$	2,12 %
Variation par rapport au T1 2018 (\$ US)	(1) \$	(54) \$	(0,06) %
Opérations de change	19 \$	405 \$	
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (\$ CA)	86 \$	1 830 \$	2,12 %

Faits saillants

- La qualité des actifs des Services bancaires personnels aux États-Unis demeure bonne

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 %	9 %	17 %	7 %
De 61 à 80 %	37 %	31 %	50 %	38 %
<= 60 %	59 %	60 %	33 %	55 %
Cotes FICO actuelles > 700	89 %	89 %	86 %	89 %

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 février 2018. Cotes FICO mises à jour en mars 2018.

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	T2 2018		
	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / Prêts
Immobilier commercial	23	114	0,50 %
Immobilier non résidentiel	17	90	0,53 %
Immobilier résidentiel	6	24	0,40 %
Commercial et industriel	59	181	0,31 %
Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (\$ US)	82	295 \$	0,36 %
Variation par rapport au T1 2018 (\$ US)	0	6 \$	0,01 %
Opérations de change	24	83 \$	-
Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (\$ CA)	106	378 \$	0,36 %

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	5,5	42	Santé et services sociaux	9,3	9
Services de détail	5,3	24	Services professionnels et autres	7,8	39
Appartements	5,0	11	Produits de consommation ²	5,9	40
Résidentiel à vendre	0,1	3	Industriel/manufacturier ³	6,6	37
Industriel	1,1	2	Gouvernement/secteur public	9,7	3
Hôtels	0,8	13	Services financiers	2,0	20
Terrains commerciaux	0,1	10	Industrie automobile	3,0	12
Autres	4,9	9	Autres ⁴	14,9	21
Total Immobilier commercial	22,8	114	Total Commercial et industriel	59,2	181 \$

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.

1. Groupe Banque TD
2. Perspectives économiques
3. Gestion de la trésorerie et du bilan
4. **Annexe**
 - Perspectives économiques
 - Qualité du crédit
 - **Instruments de financement**

Programmes inscrits canadiens d'obligations sécurisées



Faits saillants

Panier de sûretés	<ul style="list-style-type: none"> ■ Immeuble résidentiel de quatre unités d'habitation ou moins situé au Canada ■ Actifs ordinaires de premier rang non assurés dont le rapport prêt-valeur initial est de 80 % ou moins 		
Risques liés au marché du logement	<ul style="list-style-type: none"> ■ L'évaluation la plus récente du bien immobilier doit être redressée au moins une fois par trimestre pour tenir compte des rajustements de prix ultérieurs à l'aide de la méthode d'indexation 		
Tests et améliorations du crédit	<table border="0"> <tr> <td data-bbox="504 551 1147 751"> <ul style="list-style-type: none"> ■ Test de couverture par l'actif ■ Test de l'amortissement ■ Calcul aux fins d'évaluation ■ Niveau de surdimensionnement </td> <td data-bbox="1147 551 1852 751"> <ul style="list-style-type: none"> ■ Pourcentage de l'actif ■ Fonds de réserve ■ Liquidité avant l'échéance ■ Limite d'émission du BSIF par rapport aux obligations en circulation </td> </tr> </table>	<ul style="list-style-type: none"> ■ Test de couverture par l'actif ■ Test de l'amortissement ■ Calcul aux fins d'évaluation ■ Niveau de surdimensionnement 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Pourcentage de l'actif ■ Fonds de réserve ■ Liquidité avant l'échéance ■ Limite d'émission du BSIF par rapport aux obligations en circulation
<ul style="list-style-type: none"> ■ Test de couverture par l'actif ■ Test de l'amortissement ■ Calcul aux fins d'évaluation ■ Niveau de surdimensionnement 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Pourcentage de l'actif ■ Fonds de réserve ■ Liquidité avant l'échéance ■ Limite d'émission du BSIF par rapport aux obligations en circulation 		
Exigences relatives aux notes et éléments déclencheurs	<ul style="list-style-type: none"> ■ Au moins deux agences de notation doivent en tout temps avoir des cotes courantes attribuées aux obligations en circulation ■ Tous les éléments déclencheurs doivent être établis en fonction des éléments suivants : <ul style="list-style-type: none"> • Remplacement d'autres contreparties • Création du fonds de réserve • Notations de pré-échéance • Période de regroupement d'espèces permise 		
Risques liés aux taux d'intérêt et au change	<ul style="list-style-type: none"> ■ Gestion des risques liés aux taux d'intérêt et au change : <ul style="list-style-type: none"> • Swap de taux d'intérêt • Swap d'obligations sécurisées 		
Exigences de divulgation continue	<ul style="list-style-type: none"> ■ Rapports mensuels aux investisseurs publiés sur le site Web du programme ■ Divulgation claire des faits importants dans le document d'appel public à l'épargne 		
Audit et conformité	<ul style="list-style-type: none"> ■ Exécution annuelle de procédures d'audit précises par un surveillant du panier de sûretés agréé ■ Émission d'un certificat de conformité annuelle à la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL) 		

Programme législatif d'obligations sécurisées de la TD



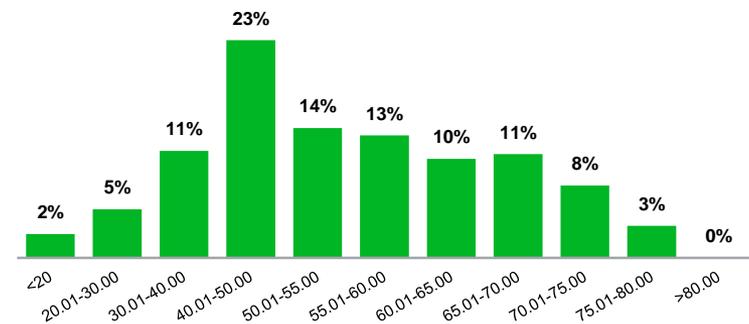
Faits saillants du programme d'obligations sécurisées de la TD

- La valeur du programme législatif d'obligations sécurisées de la TD est de 40 G\$ CA.
- L'émission d'obligations sécurisées pour les émetteurs canadiens est régie par les lignes directrices de la SCHL.
- Seuls les actifs immobiliers résidentiels canadiens non assurés sont admissibles; le panier ne contient aucun actif étranger.
- Le panier de sûretés est composé uniquement de prêts hypothécaires avec amortissement.
- Solides notes de crédit : Aaa / AAA¹
- Les émissions sont plafonnées à 4 % de l'actif total², soit environ 51 G\$ CA pour la TD.
- La valeur en capital globale des obligations sécurisées en circulation de la TD s'élève à environ 29 G\$ CA pour le programme législatif, soit environ 2,2 % de l'actif total de la Banque. Marge de manœuvre pour de futures émissions.
- Depuis janvier 2017, la TD souscrit aux exigences Covered Bond Label³ et ses rapports sont produits selon le modèle harmonisé pour la transparence (HTT).

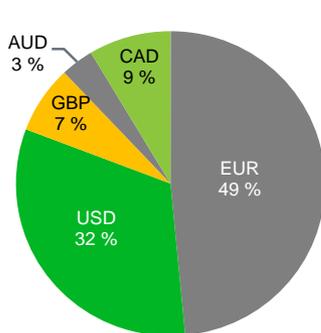
Panier de sûretés au 30 avril 2018

- Prêts hypothécaires résidentiels ordinaires canadiens de premier rang et de première qualité initiés par la TD.
- Tous les prêts ont un RPV initial d'au plus 80 %. Le RPV moyen pondéré actuel est de 52,26 %⁴.
- La moyenne pondérée des notes de crédit supérieures à 0 est de 771.

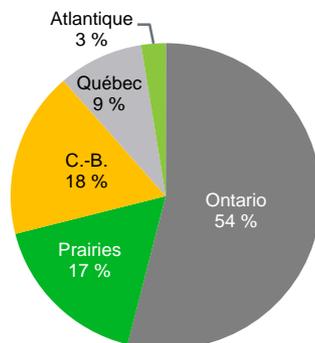
RPV actuel⁴



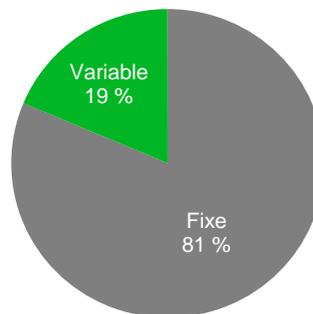
Émissions



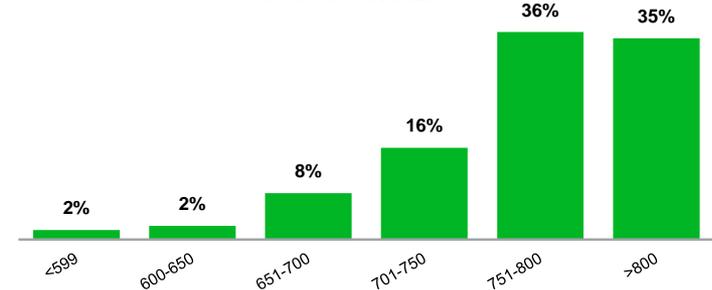
Répartition provinciale



Type de taux d'intérêt



Cote de crédit



1. Notes de Moody's et de DBRS, respectivement. Notes attribuées au programme d'obligations sécurisées au 30 avril 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.
 2. L'actif total est établi en fonction de la lettre du BSIF datée du 19 décembre 2014 relativement au calcul de la limite révisée d'obligations sécurisées pour les institutions de dépôt émettant des obligations sécurisées.
 3. La Covered Bond Label Foundation et ses sociétés affiliées ne sont pas associées aux obligations sécurisées de la TD; elles ne les approuvent pas et elles ne formulent aucune recommandation à leur égard.
 4. Le rapport prêt-valeur actuel est calculé selon l'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale 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.

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 aux investisseurs sur les titres à revenu fixe

T2 2018