

Vision Être une meilleure banque

But Enrichir la vie de nos clients, de nos collectivités et de nos collègues

Engagements communs

Penser comme un client	Agir en propriétaire responsable	Exécuter avec rapidité et efficacité	Innovier pour atteindre nos buts	Favoriser le perfectionnement de nos collègues
Offrir une expérience légendaire et des conseils judicieux	Diriger avec intégrité pour stimuler les résultats d'affaires et contribuer aux collectivités	Prendre seulement les risques que nous comprenons et que nous pouvons gérer	Simplifier notre façon de travailler	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.

Indicateurs clés (G\$ CA, sauf indication contraire)

Au 31 juillet	2018	2017
Total de l'actif	1,292.5	1,202.4
Total des dépôts	838.6	773.9
Total des prêts	635.2	592.4
Actifs administrés	428.3	393.0
Actifs gérés	372.9	347.6
Ratio des CP attribuables aux AO de première catégorie ²	11.7 %	11.0 %
Employés en équivalents temps plein ³	85,258	83,090
Total des succursales de détail	2,354	2,398
Capitalisation boursière	140.9	118.8

Notation financière⁴

	Moody's	S&P	DBRS
Note	Aa1	AA-	AA
Perspectives	Stables	Stables	Positives

¹ La Banque dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS), les principes comptables généralement reconnus (PCGR) actuels, et désigne les résultats établis selon les IFRS « comme présentés ». La Banque a également recours à des mesures financières non conformes aux PCGR; les résultats sont alors appelés « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés), pour évaluer chacun de ses secteurs d'activité et mesurer son rendement global. Le bénéfice net rajusté, le bénéfice par action (BPA) rajusté et les termes connexes utilisés dans le présent document ne sont pas définis par les PCGR et peuvent ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du communiqué de presse sur les résultats du troisième trimestre 2018 et du rapport de gestion de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs) pour de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter et une conciliation des mesures non conformes aux PCGR.

² Chaque ratio de fonds propres comporte sa propre composante d'actifs pondérés en fonction des risques (APR), conformément à la méthode progressive d'inclusion du rajustement de la valeur du crédit (RVC) prescrite par le BSIF. Pour l'exercice 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 %. Avant le deuxième trimestre de 2018, comme la TD était limitée par le plancher réglementaire de Bâle I, les APR connexes étaient calculés au moyen des coefficients de pondération en fonction des risques de Bâle I, qui sont les mêmes pour tous les ratios de fonds propres.

³ Effectif moyen en équivalents temps plein pour le T3 2018 et le T3 2017.

⁴ Notation financière de la dette à long terme de premier rang de La Banque Toronto-Dominion (le Groupe Banque TD, la TD ou la Banque) au 31 juillet 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.

⁵ Les montants sont calculés conformément au dispositif réglementaire de Bâle III et sont présentés selon la méthode dite « tout compris ».

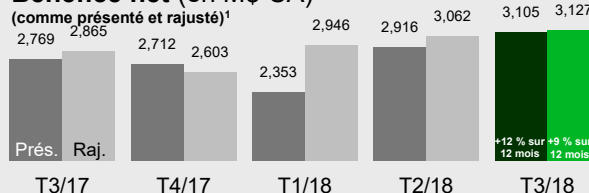
Profil de la société

- Siège social à Toronto (Canada)
- Gamme complète de produits et de services financiers
- Plus de 25 millions de clients à l'échelle mondiale
- ~12 millions de clients actifs des services mobiles et en ligne

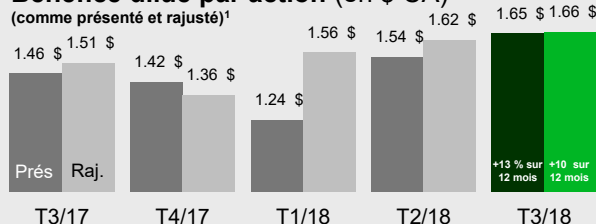
Nos secteurs

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

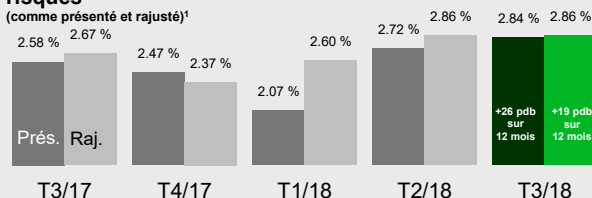
Bénéfice net (en M\$ CA)



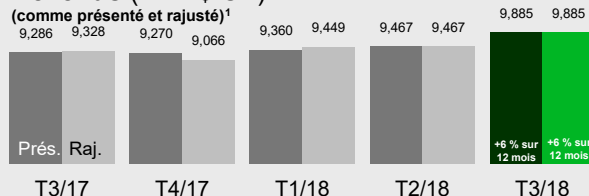
Bénéfice dilué par action (en \$ CA)



Rendement des actifs pondérés en fonction des risques^{2,5}



Revenu (en M\$ CA)



Faits saillants

Résultats des secteurs d'exploitation pour le T3 2018

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

Services de détail au Canada

Les revenus ont augmenté de 9 % et les produits d'intérêts nets, de 10 %, en raison de la croissance du volume et des marges plus élevées. Les produits autres que d'intérêts ont progressé de 8 %, en raison de la croissance des actifs dans les activités de gestion de patrimoine, de l'augmentation des revenus du secteur de l'assurance et de la hausse des revenus tirés des frais pour les services bancaires. Le volume moyen des prêts a inscrit une hausse de 6 %, grâce à la croissance de 5 % des prêts aux particuliers et de 11 % des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a grimpé de 4 %, en raison de la croissance de 3 % des dépôts de particuliers et de 6 % des dépôts d'entreprises. La marge d'intérêt nette a été de 2,93 %, soit une augmentation de 2 pnb sur trois mois, en raison de la hausse des taux d'intérêt. La provision pour pertes sur créances (PPC) s'est établie à 246 \$, en hausse de 12 % par rapport au trimestre précédent. La PPC pour prêts douteux a augmenté de 3 %, ce qui témoigne de la croissance du volume de prêts, tandis que la PPC pour prêts productifs a augmenté de 20 \$ par rapport au trimestre précédent du fait de la croissance du volume. Les actifs administrés et les actifs gérés ont augmenté de 9 %. Les réclamations d'assurance et les charges connexes pour le trimestre ont augmenté de 21 %, ce qui reflète les changements à la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances. Les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 8 %, du fait des charges liées aux employés plus élevées et de la hausse des dépenses liées aux initiatives stratégiques, de marketing et de promotion.

Services de détail aux États-Unis

En dollars américains, les revenus pour le trimestre ont augmenté de 8 %. Les produits d'intérêts nets ont augmenté de 11 % sous l'effet de l'augmentation des marges sur les dépôts, de la croissance des volumes de prêts et de dépôts et des retombées de la transaction Scottrade. Les produits autres que d'intérêts ont diminué de 1 % en raison d'une hausse des revenus de frais en services bancaires personnels et commerciaux et des honoraires en gestion de patrimoine, qui a été plus que neutralisée par les pertes découlant de certains placements liés à des crédits d'impôt. Le volume moyen des prêts a augmenté de 4 % en raison de la croissance de 2 % des prêts aux entreprises et de 7 % des prêts aux particuliers. Le volume moyen des dépôts a augmenté de 9 %, en raison de la croissance de 4 % des dépôts de particuliers, de 1 % des dépôts d'entreprises et de 19 % des dépôts dans les comptes de passage découlant principalement de la transaction Scottrade. La marge d'intérêt nette a été de 3,33 %, une hausse de 10 pnb sur trois mois, principalement attribuable à l'augmentation des marges sur les dépôts et de la composition du bilan. La PPC a augmenté de 6 % pour le trimestre sur 3 mois. La PPC pour prêts douteux a diminué de 16 \$ US (10 %), tandis que la PPC pour prêts productifs s'établissait à 28 \$ US, une augmentation de 25 \$ US principalement attribuable au gain affiché au trimestre précédent du fait de la baisse de la croissance du volume et d'une provision pour l'incertitude entourant les échanges commerciaux. La PPC des Services de détail aux États-Unis, en incluant seulement la portion de l'obligation contractuelle de la Banque à l'égard des pertes sur créances du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, exprimée sous forme de pourcentage annualisé du volume de crédit, était de 0,46 %, soit une hausse de 1 pnb. Les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 5 %, du fait de la hausse des investissements dans des projets d'affaires et des charges liées aux employés et de la croissance du volume d'affaires, partiellement neutralisées par des gains de productivité. L'apport comme présenté de TD Ameritrade a bondi de 98 %, du fait principalement de la transaction Scottrade, des taux d'intérêt plus élevés, de la hausse des activités de négociation des clients et d'un taux d'imposition des sociétés moins élevé.

Services bancaires de gros

Les revenus pour le trimestre ont affiché une baisse de 12 % du fait de la baisse des produits tirés des activités de négociation découlant principalement des pertes associées à la réévaluation des dépôts pour opération à court terme au moyen d'écart de taux propres, partiellement neutralisée par la hausse des frais de consultation et des prêts aux entreprises. Le bénéfice net a diminué de 24 % en raison de la baisse des revenus et de la hausse des charges autres que d'intérêts, partiellement neutralisées par un recouvrement net de la PPC. Les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 3 %, en raison des investissements continus dans les employés en contact avec les clients pour appuyer le déploiement général de la stratégie des Services bancaires de gros relative au dollar américain. La PPC pour le trimestre a affiché un gain de 14 \$, la PPC pour prêts douteux étant nulle, tandis que la PPC pour prêts productifs affichant un gain de 14 \$ (en raison principalement de la diminution des volumes à l'étape 2). Le rendement annualisé du capital investi pour le trimestre a été de 14,0 %, contre 19,6 % au troisième trimestre de l'exercice précédent.

Revenus **Bénéfice net**

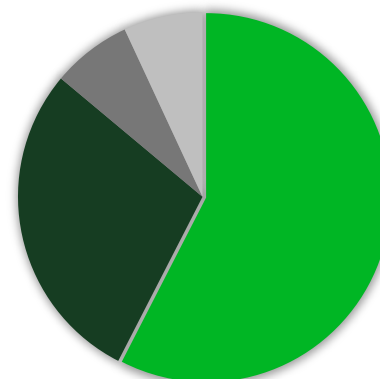
5,799 \$ 1,852 \$

2 812 \$ 1,143 \$

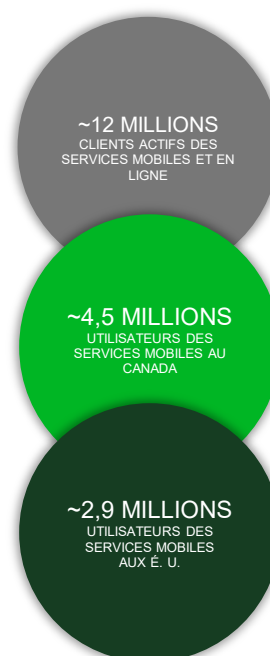
2 156 \$ US 877 \$ US

795 \$ 223 \$

Bénéfice net par secteur d'exploitation



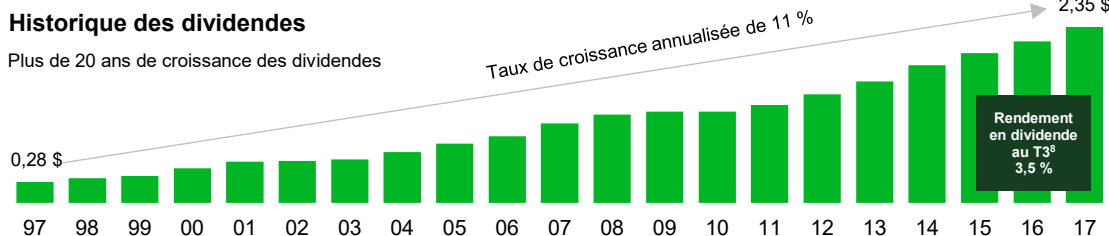
- Services de détail au Canada 58 %
- Services de détail aux É.-U. 28 %
- TD Ameritrade 7 %
- Services bancaires de gros 7 %



Évolution de la valeur actionnariale

Historique des dividendes

Plus de 20 ans de croissance des dividendes



Cours de clôture de l'action (\$ CA) – TSX



Actions ordinaires en circulation⁶

Pour le trimestre se terminant le 31 juillet 2018

1 834 millions d'actions

Symbole boursier

TD

Inscriptions en bourse

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

Rendement total pour les actionnaires⁷

Au 31 juillet 2018

1 an	24.3 %
3 ans	17.7 %
5 ans	16.4 %
10 ans	13.6 %

⁶ Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires diluées en circulation.

⁷ 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.

⁸ Le rendement en dividende correspond au dividende par action ordinaire, divisé par le cours de clôture moyen quotidien pour le trimestre. Le dividende par action ordinaire pour le trimestre est obtenu en annualisant le dividende par action ordinaire versé au cours du trimestre.

Renseignements

Relations avec les investisseurs pour les analystes et les investisseurs institutionnels :
66, rue Wellington ouest, Tour TD, 22^e étage Toronto (Ontario) M5K 1A2

