



Modèle d'affaires éprouvé
Assurer une croissance constante des résultats, soutenue par une solide culture de gestion des risques



Axés sur des objectifs
Centrer tout ce que nous faisons sur notre vision, notre but et nos engagements communs



Tournés vers l'avenir
Imaginer les services bancaires de demain à l'ère du numérique

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.

Notre Vision

Être une meilleure banque

Notre 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

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

Au 31 octobre	2018	2017
Total de l'actif	1 334,9	1 279,0
Total des dépôts	851,4	832,8
Total des prêts	646,4	612,6
Actifs administrés	414,2	410,7
Actifs gérés	357,2	363,9
Ratio des CP attribuables aux AO de première catégorie ²	12,0 %	10,7 %
Employés en équivalents temps plein ³	86 588	82 571
Total des succursales de détail	2 355	2 398
Capitalisation boursière	133,5	134,9

Notation financière⁴

	Moody's	S&P	DBRS
Note (créances de recapitalisation interne)	Aa3	A	AA (low)
Note (anciennes créances de premier rang)	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 T4 2018 et le T4 2017.

⁴ Notation financière de la dette à long terme de premier rang de La Banque Toronto-Dominion au 31 octobre 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 Sous réserve de la conversion en vertu du régime de recapitalisation interne des banques.

⁶ Regroupe (a) les créances de premier rang émises avant le 23 septembre 2018; et (b) les créances de premier rang émises le 23 septembre 2018 ou après cette date qui sont exclues du régime de recapitalisation interne des banques, y compris les créances dont l'échéance initiale est inférieure à 400 jours et la plupart des billets structurés.

⁷ Les montants sont calculés conformément au dispositif réglementaire de Bâle III et sont présentés selon la méthode dite « tout compris ».

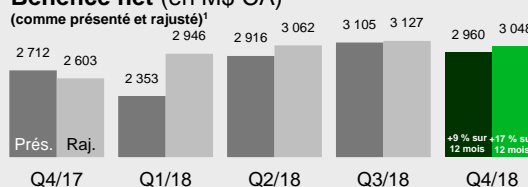
Profil de la société

- Siège social à Toronto (Canada)
- Gamme complète de produits et de services financiers
- Plus de 25 millions de clients à l'échelle mondiale
- Plus de 12,5 millions de clients actifs des services mobiles et en ligne

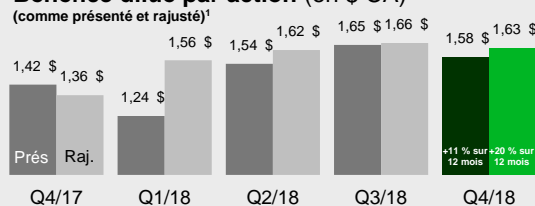
Nos secteurs

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

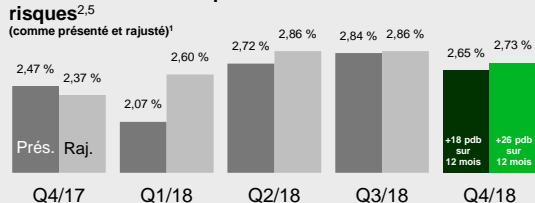
Bénéfice net (en M\$ CA)



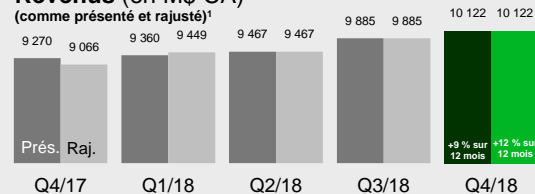
Bénéfice dilué par action (en \$ CA)



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



Revenus (en M\$ CA)



Faits saillants

Résultats des secteurs d'exploitation pour le T4 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 8 % et les produits d'intérêts nets, de 9 %, 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 l'augmentation des revenus du secteur de l'assurance, de la croissance des actifs dans les activités de gestion de patrimoine et de la hausse des revenus tirés des frais pour les services bancaires personnels. Le volume moyen des prêts a inscrit une hausse de 6 %, grâce à la croissance de 6 % des prêts aux particuliers et de 10 % des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a grimpé de 3 %, en raison de la croissance de 3 % des dépôts de particuliers, de 5 % des dépôts d'entreprises et de 2 % des dépôts de gestion de patrimoine. La marge d'intérêt nette a été de 2,94 %, soit une augmentation de 1 pbd sur trois mois, en raison de la hausse des taux d'intérêt. La provision pour pertes sur créances (PPC) s'est établie à 263 M\$, en hausse de 7 % par rapport au trimestre précédent. La PPC pour prêts douteux a augmenté de 8 % sur trois mois, ce qui est attribuable à une augmentation des provisions dans les portefeuilles du financement auto, du crédit garanti par des biens immobiliers et des cartes de crédit, et la PPC liée aux prêts productifs a diminué de 2 M\$ sur trois mois. Les actifs administrés ont augmenté de 1 % et les actifs gérés, de 2 %. Les indemnités d'assurance et les charges connexes pour le trimestre ont augmenté de 11 %, ce qui reflète une hausse des passifs de réassurance pris en charge et une augmentation du nombre d'événements météorologiques violents. Les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 11 %, du fait de la hausse des coûts de marketing et de promotion, de l'augmentation des charges liées aux employés et de la hausse des dépenses liées aux initiatives stratégiques.

Revenus	Bénéfice net
5 799 \$	1 852 \$

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 10 % sous l'effet de l'augmentation des marges sur les dépôts, de la croissance des volumes de prêts et de dépôts. Les produits autres que d'intérêts ont augmenté de 2 % en raison d'une hausse des revenus de frais en services bancaires personnels et commerciaux. Le volume moyen des prêts a augmenté de 3 % en raison de la croissance de 2 % des prêts aux entreprises et de 3 % des prêts aux particuliers. Le volume moyen des dépôts a grimpé de 5 % en raison de la croissance de 4 % des dépôts d'entreprises, de 4 % des dépôts de particuliers et de 8 % des dépôts dans les comptes de passage de TD Ameritrade. La marge de taux d'intérêt nette est demeurée stable, à 3,33 %, sur trois mois. La PPC a augmenté de 10 % sur trois mois. La PPC pour prêts douteux a augmenté de 15 M\$ US (11 %) sur trois mois et la PPC liée aux prêts productifs s'établissait à 30 M\$ US, une augmentation de 2 M\$ US principalement attribuable aux tendances saisonnières influant sur les portefeuilles de cartes de crédit. Exprimée en pourcentage annualisé du volume des prêts, la PPC des Services de détail aux États-Unis, qui comprend uniquement la partie contractuelle de la Banque des pertes sur créances du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, s'est élevée à 0,50 %, soit une hausse de 4 pbd sur trois mois. Les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 3 %, 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 augmenté de 92 M\$ US principalement en raison des retombées de la transaction de Scottrade, de la hausse des taux d'intérêt, de la baisse du taux d'imposition des sociétés et de l'augmentation du volume des opérations.

2 858 \$	1 114 \$
2 193 \$ US	855 \$ US

Services bancaires de gros

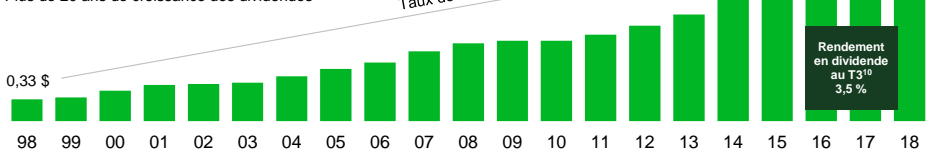
Les revenus pour le trimestre ont augmenté de 32 % en raison d'une hausse des produits liés aux activités de négociation et d'une augmentation des produits tirés des comptes à honoraires et des activités de services-conseils. Le bénéfice net a augmenté de 24 % en raison de la hausse des produits, partiellement neutralisée par l'augmentation des charges autres que d'intérêts, des impôts et de la PPC. Les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 28 % en raison de la hausse de la rémunération variable, de l'augmentation des charges liées aux initiatives et 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 s'établissait à 8 M\$, alors qu'elle constituait un avantage de 14 M\$ au trimestre précédent. La PPC pour prêts productifs a augmenté de 22 M\$ sur trois mois en raison d'un avantage au trimestre précédent et de l'augmentation des volumes à l'étape 2 au présent trimestre. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires pour le trimestre a été de 18,4 %, contre 16,0 %.

917 \$	286 \$
--------	--------

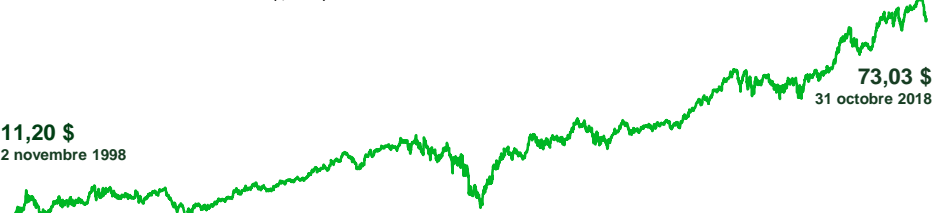
Évolution de la valeur actionnariale

Historique des dividendes

Plus de 20 ans de croissance des dividendes



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



⁸ Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires diluées en circulation.

⁹ 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.

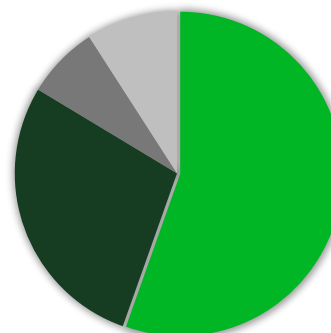
¹⁰ Le rendement en dividende correspond au dividende par action ordinaire, divisé par le cours de clôture moyen quotidien pour le trimestre. Le dividende par action ordinaire pour le trimestre est obtenu en annualisant le dividende par action ordinaire versé au cours du trimestre.

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

Internal

Bénéfice net par secteur d'exploitation



- Services de détail au Canada 56 %
- Services de détail aux États-Unis 28 %
- TD Ameritrade 7 %
- Services bancaires de gros 9 %



Actions ordinaires en circulation⁸

Pour le trimestre se terminant le 31 octobre 2018

1 831 millions d'actions

Symbole boursier

TD

Inscriptions en bourse

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

Rendement total pour les actionnaires⁹

Au 31 octobre 2018

1 an	3,1 %
3 ans	14,9 %
5 ans	12,8 %
10 ans	14,0 %

