



Groupe Banque TD

Présentation à l'intention des investisseurs

T4 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 2018 (le rapport de gestion de 2018) 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 2019 » et pour le secteur Siège social, à la rubrique « Orientation pour 2019 », ainsi que dans d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2019 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 priorités stratégiques à court et à long terme, notamment réaliser des acquisitions et des plans stratégiques; la capacité de la Banque de 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 de la part de concurrents bien établis et non traditionnels, y compris de la concurrence d'entreprises de technologie financière et autres grands concurrents technologiques; 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 2018, 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 et acquisitions en cours » 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 2018 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 2019 » et pour le secteur Siège social, à la rubrique « Orientation pour 2019 », telles qu'elles peuvent être mises à jour dans les rapports trimestriels aux actionnaires déposés par la suite.

Tout énoncé prospectif contenu dans le présent document représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes et est communiqué afin d'aider les actionnaires de la Banque et les analystes à comprendre la situation financière, les objectifs, les priorités et le rendement financier prévu de la Banque aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et peut ne pas convenir à d'autres fins. La Banque n'effectuera pas de mise à jour de quelque énoncé prospectif, écrit ou verbal, qu'elle peut faire de temps à autre directement ou indirectement, à moins que la législation en valeurs mobilières applicable ne l'exige.

Groupe Banque TD – Principaux thèmes



1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

*5^e banque en importance selon le total de l'actif¹
6^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹*

2

Rendement démontré

Production de rendement à long terme de premier ordre pour nos actionnaires²

3

Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit

4

Accent sur les occasions de croissance

Objectif de croissance du RPA rajusté à moyen terme³ de 7 % à 10 %

1. Voir la diapositive 7.
2. Voir la diapositive 15.
3. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 7.

Nos secteurs d'activité

Services de détail au Canada

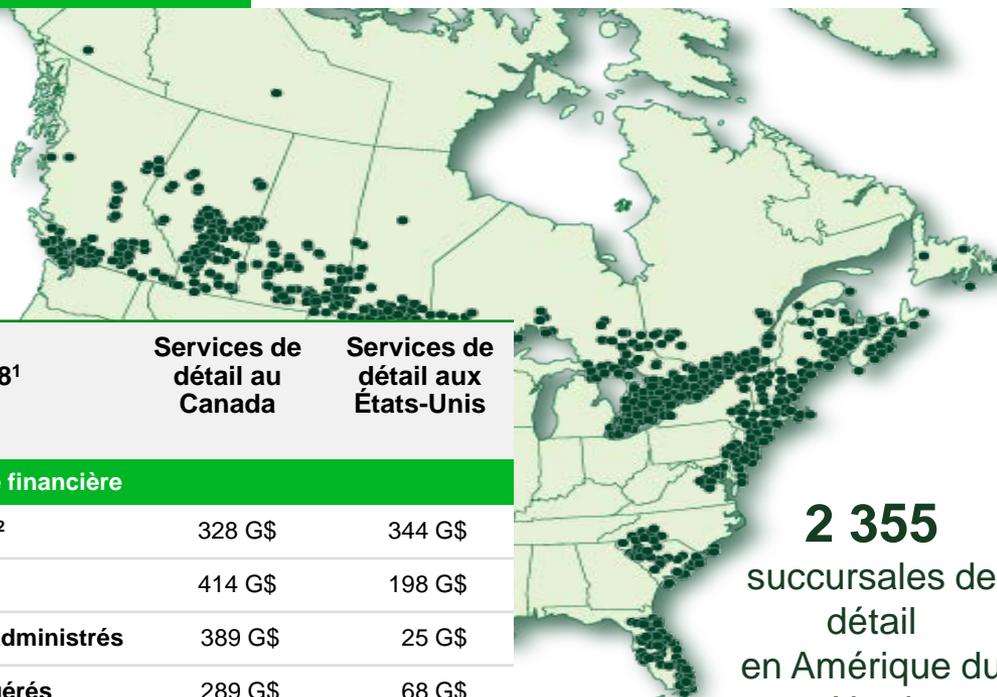
- Services bancaires personnels, cartes de crédit et financement auto
- Services bancaires commerciaux et aux PME
- Placements directs, services-conseils de gestion de patrimoine et gestion de placements
- Assurances : habitation, dommages, vie et soins médicaux

Services de détail aux États-Unis

- Services bancaires personnels, cartes de crédit et financement auto
- Services bancaires commerciaux et aux PME
- Services bancaires aux grandes entreprises et services bancaires spécialisés
- Services bancaires privés de gestion de patrimoine
- Relation stratégique avec TD Ameritrade

Services bancaires de gros

- Recherche, services bancaires d'investissement et services aux marchés financiers
- Transactions bancaires mondiales
- Présence dans les principaux centres financiers du monde, y compris New York, Londres et Singapour



2 355
succursales de
détail
en Amérique du
Nord

T4 2018 ¹ (\$ CA)	Services de détail au Canada	Services de détail aux États-Unis
Solidité financière		
Dépôts ²	328 G\$	344 G\$
Prêts ³	414 G\$	198 G\$
Actifs administrés	389 G\$	25 G\$
Actifs gérés	289 G\$	68 G\$
Résultat ⁴	7,2 G\$	4,2 G\$
Info réseau		
Employés ⁵	39 283	27 015
Clients	>15 millions	>9 millions
Succursales	1 098	1 257
GAB	3 394	2 655
Utilisateurs des services mobiles	4,7 millions	3 millions



15
bureaux de
Valeurs Mobilières
TD à l'échelle
mondiale 3

1. Le T4 2018 correspond à la période allant du 1^{er} août 2018 au 31 octobre 2018.
 2. Le total des dépôts est établi en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers et celle des dépôts d'entreprises au T4 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 T4 2018.
 4. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T4 2018.
 5. Effectif moyen en équivalent temps plein dans ces segments au T4 2018.

La TD souhaite se distinguer de ses pairs en proposant une marque différente – une marque ancrée dans son modèle d'affaires éprouvé et animée par son désir de donner à ses clients, à ses collectivités et à ses collègues la confiance nécessaire pour prospérer dans un monde en constante évolution.



Modèle d'affaires éprouvé

Assurer une croissance constante des résultats, soutenue par une solide culture de gestion des risques

- Diversification et portée
- Solidité du bilan
- Sécurité et confiance



Axés sur des objectifs

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

- Clients
- Collectivités
- Collègues



Tournés vers l'avenir

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

- Omnicanal
- Opérations modernisées
- Innovation

Cette stratégie est mise de l'avant par le cadre de travail de la TD, qui façonne notre culture et guide notre comportement dans la mise en œuvre de notre stratégie d'être un 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, aligné sur nos activités de détail.



Vision
Être une meilleure banque

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

Cadre de travail de la TD

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

Affronter la concurrence sur des marchés attrayants



Statistiques du pays



- 10^e économie mondiale
- PIB réel de 1 900 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 1 098 succursales et de 3 394 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 deux plus grands courtiers en placement au Canada

Statistiques du pays



- Première économie mondiale
- PIB réel de 18 600 G\$ US
- Population de 329 millions d'habitants

Système bancaire américain

- Plus de 5 400 banques, mais quelques grandes banques occupent une position dominante sur le marché⁵
- La valeur de l'actif des cinq banques les plus importantes équivaut à près de 40 % de l'économie américaine⁶
- Les prêteurs hypothécaires disposent de recours limités dans la plupart des territoires

Activités de la TD aux États-Unis

- Réseau de 1 257 succursales et de 2 655 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 110 millions de personnes aux endroits où la TD exerce ses activités⁷
- Expansion des services bancaires de gros aux États-Unis; présence à New York et à Houston

1. Rapports sur la compétitivité mondiale 2008-2018, Forum économique mondial.

2. Comprend les titrisations. Selon la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL).

3. Le nombre total de GAB comprend les GAB en et hors succursale, les GAB mobiles et les GAB de la TD.

4. Voir la note 1 de la diapositive 27.

5. La richesse d'un État est fondée sur le revenu des ménages médian actuel.

6. D'après le répertoire des institutions et le Sommaire des dépôts de 2017 de la FDIC (dépôts plafonnés à 500 millions de dollars dans tous les comtés aux États-Unis où la TD offre des services bancaires).

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



T4 2018 \$ CA, sauf indication contraire		Classement au Canada ⁴	Classement en Amérique du Nord ⁵
Total de l'actif	1 335 G\$	1 ^{re}	5 ^e
Total des dépôts	851 G\$	1 ^{re}	5 ^e
Capitalisation boursière	133,5 G\$	2 ^e	6 ^e
Résultat net comme présenté (<i>quatre derniers trimestres</i>)	11,3 G\$	2 ^e	5 ^e
Résultat net rajusté¹ (<i>quatre derniers trimestres</i>)	12,2 G\$	S. O.	S. O.
Effectif moyen en équivalence temps plein	86 588	2 ^e	6 ^e
Ratio des CP attribuables aux AO de première catégorie²	12,0 %	1 ^{re}	1 ^{re}
Notes attribuées par Moody's aux créances de premier rang³	Aa3	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 quatrième trimestre de 2018 ainsi que du rapport de gestion de la Banque de 2018 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 392 millions de dollars après impôt; charges liées à la transaction Scottrade de 188 millions de dollars après impôt; amortissement d'immobilisations incorporelles de 269 millions de dollars après impôt.

2. Voir la note 1 de la diapositive 23.

3. Sous réserve de la conversion en vertu du régime de recapitalisation interne des banques. Note attribuée aux créances 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.

4. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, BNC et CIBC). D'après les résultats des pairs, à l'exception de BMO, pour le T4 2018 clos le 31 octobre 2018. Les résultats de BMO sont ceux du T3 2018, car ceux du T4 2018 ne sont pas encore publiés.

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 T3 2018 clos le 30 septembre 2018.

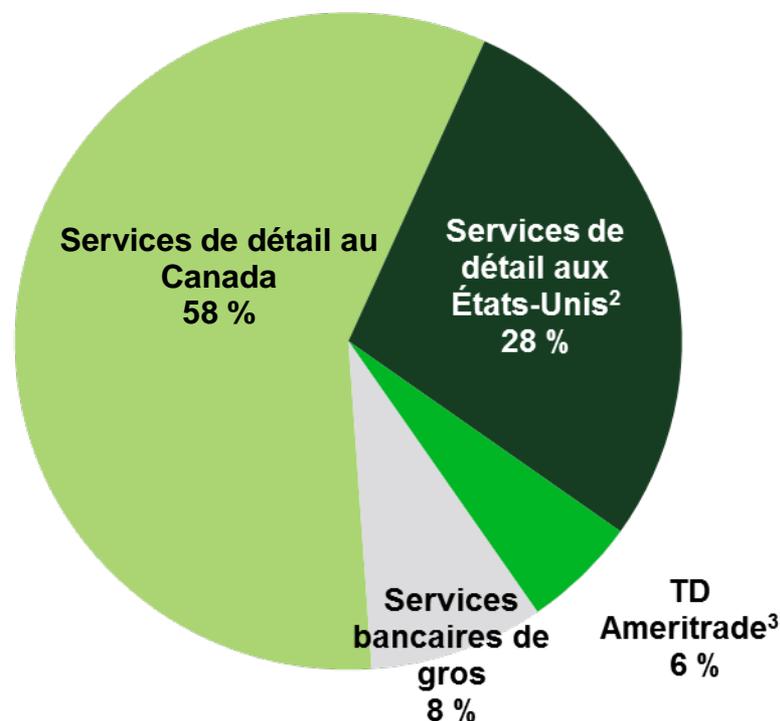
Diversification des activités



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 résultats comme présentés pour l'exercice 2018¹



1. Aux fins du calcul de l'apport de chaque secteur d'activité, le résultat 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 41,61 % dans TD Ameritrade au 31 octobre 2018 (41,27 % au 31 octobre 2017).

4. Basé sur le total des dépôts au 31 décembre 2018. 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

Acquisition d'une participation de 51 % dans Banknorth

Entente entre TD Waterhouse USA et Ameritrade

Privatisation de TD Banknorth

Acquisition de Commerce Bank

Intégration de Commerce Bank

Acquisition de Riverside et de TSFG

Acquisition de Services financiers Chrysler et du portefeuille de cartes de crédit MBNA

Acquisition du portefeuille de cartes de crédit de Target et d'Epoch et entente annoncée avec Aimia et la CIBC

Principal émetteur de la carte de crédit Visa Aéroplan; acquisition d'environ 50 % du portefeuille CIBC Aéroplan

Conclusion d'une relation stratégique de cartes de crédit avec Nordstrom

Conclusion de l'acquisition de Scottrade Bank

Conclusion de l'acquisition de Layer 6 et de Greystone Managed Investments Inc.

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. Voir la note 1 de la diapositive 31.

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.

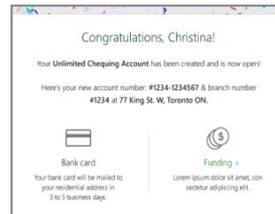
Faits saillants du T4 2018

>12,5 MILLIONS
DE CLIENTS ACTIFS
DES SERVICES
NUMÉRIQUES

~4,7 MILLIONS
D'UTILISATEURS
DES SERVICES
MOBILES AU
CANADA

~3,0 MILLIONS
D'UTILISATEURS
DES SERVICES
MOBILES AUX
ÉTATS-UNIS

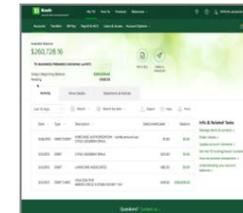
Améliorations numériques



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



Service d'assistance hypothécaire – utilise la technologie de géolocalisation pour mettre les clients en contact avec un spécialiste hypothécaire mobile disponible à proximité



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



Code de vérification à usage unique – simplifie l'expérience client, améliore la sécurité et réduit la fraude

Une meilleure banque



LA
PROMESSE
PRÊTS À AGIR

La promesse Prêts à agir : Cible de 1 milliard de dollars en dons à la collectivité d'ici 2030

La promesse Prêts à agir vise

**1 milliard de
dollars d'ici 2030**

Ouvrir les portes
à un avenir plus inclusif



Sécurité financière



Planète dynamique



Collectivités inclusives



Meilleure santé



Fait saillant au T4 : Versement de **10 millions de dollars** en subventions pour l'innovation sociale à des organismes communautaires dans le cadre du défi TD Prêts à agir

Responsabilité sociale de l'entreprise

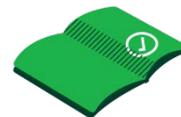


Faits saillants

- **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*



Investissements communautaires de 116 M\$ en 2018 dans des organismes à but non lucratif en Amérique du Nord et au Royaume-Uni

Groupe Banque TD – Principaux thèmes



1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

*5^e banque en importance selon le total de l'actif¹
6^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹*

2

Rendement démontré

Production de rendement à long terme de premier ordre pour nos actionnaires²

3

Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit

4

Accent sur les occasions de croissance

Objectif de croissance du RPA rajusté à moyen terme³ de 7 % à 10 %

1. Voir la diapositive 7.
2. Voir la diapositive 15.
3. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 7.

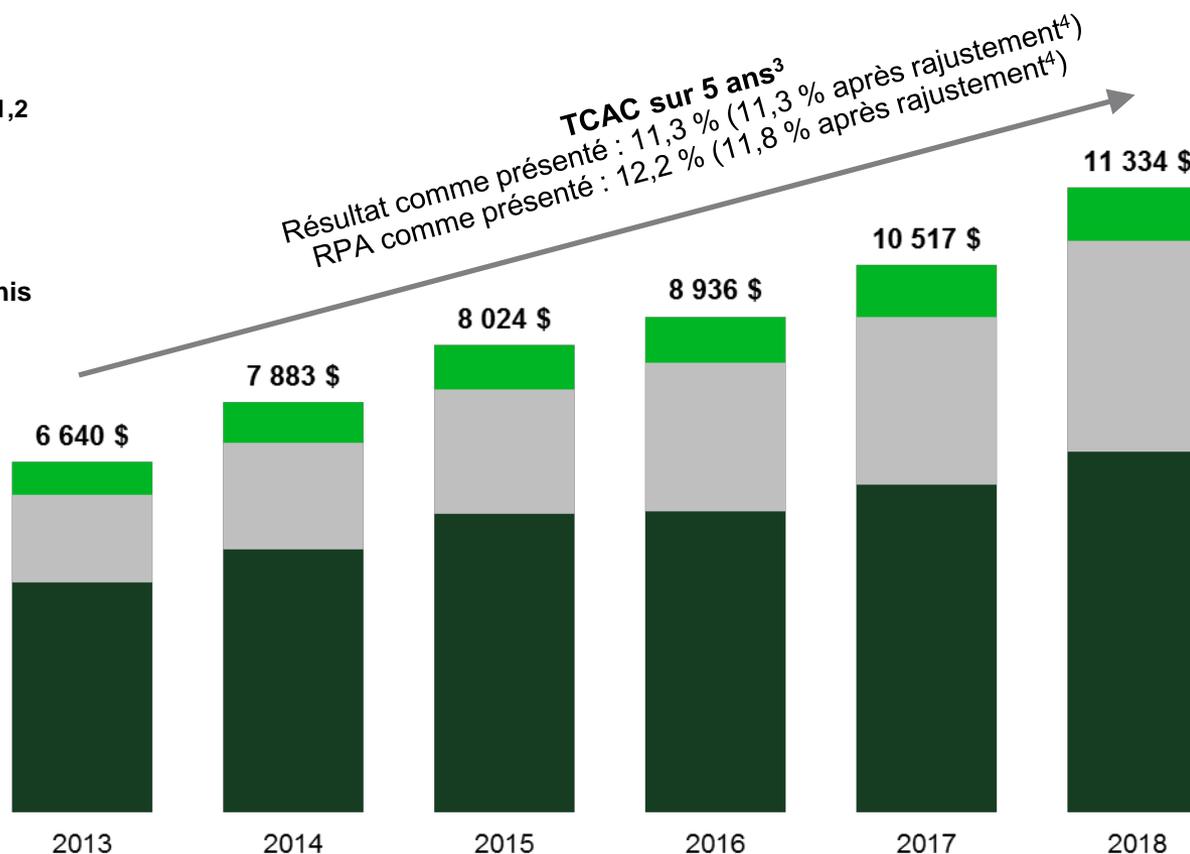
Croissance stable des résultats



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

Résultat 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 résultat du secteur Siège social est exclu.
 2. Au T1 2014, les secteurs des activités de détail ont été réorganisés et correspondent désormais aux Services bancaires de détail au Canada et aux Services bancaires de détail aux États-Unis. Pour en savoir plus sur les secteurs des Services bancaires de détail, voir les diapositives 3 et 8. La réorganisation des secteurs, l'adoption des nouvelles normes IFRS et de leurs modifications ainsi que l'incidence du dividende en actions déclaré le 5 décembre 2013 ont été appliquées rétroactivement aux résultats de 2012 et de 2013.
 3. Taux de croissance annuel composé (TCAC) pour la période de cinq ans terminée le 31 octobre 2018.
 4. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 7.

Rendement total solide pour les actionnaires



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

		Classement au Canada ²	Classement en Amérique du Nord ³
Un an	3,1 %	3 ^e	4 ^e
Trois ans	14,9 %	1 ^{re}	4 ^e
Cinq ans	12,8 %	1 ^{re}	4 ^e
Dix ans	14,0 %	1 ^{re}	1 ^{re}

1. Le rendement total pour les actionnaires est calculé en fonction des fluctuations des cours des titres et du réinvestissement des dividendes des dernières périodes de un, trois, cinq et dix ans, au 31 octobre 2018. Source : Bloomberg.

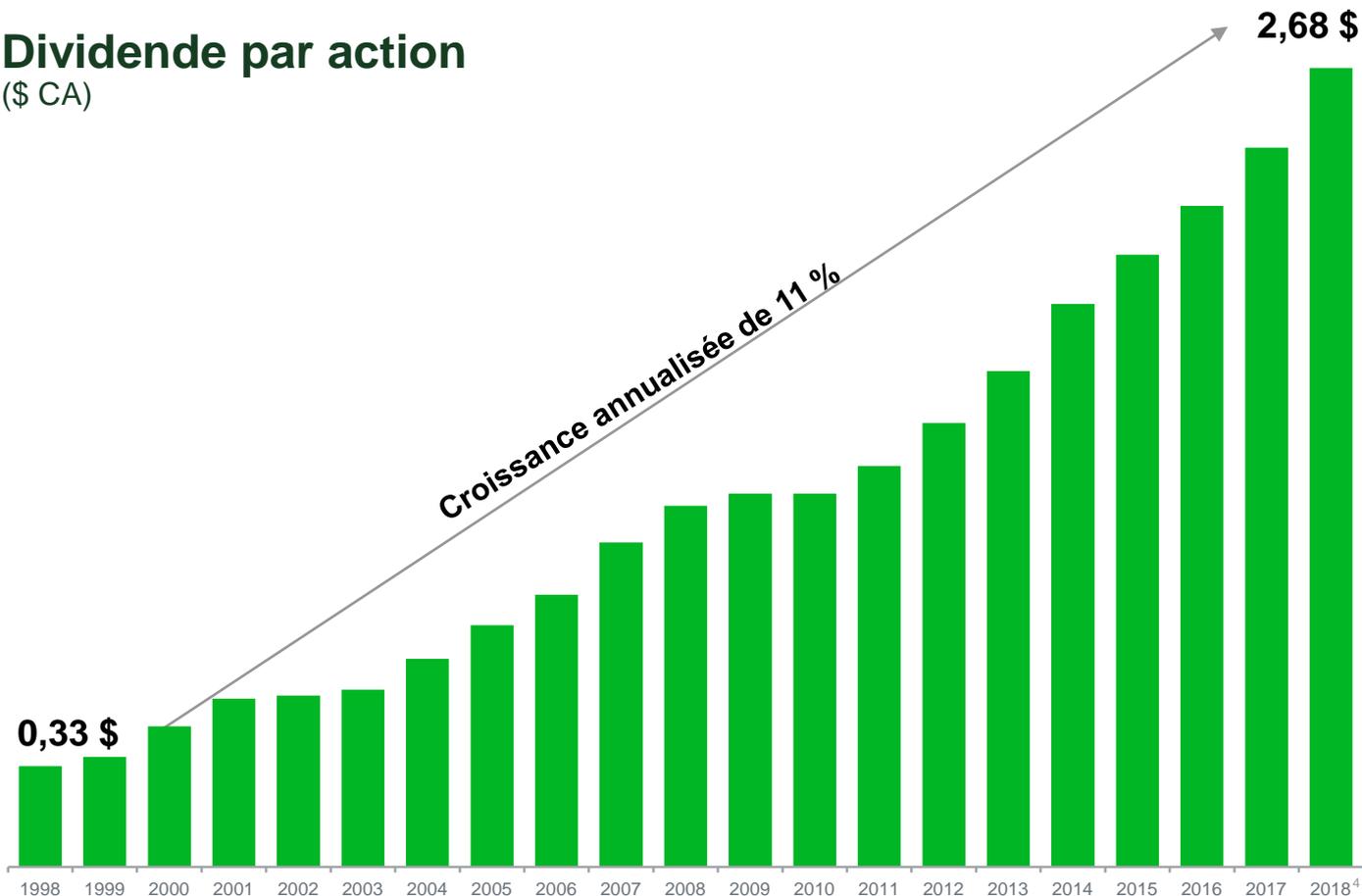
2. Classement des homologues au Canada fondé sur les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, BNS et CIBC).

3. Classement des homologues en Amérique du Nord fondé sur les homologues canadiens et américains. Homologues aux États-Unis : les banques installées sur les principales places financières (C, BAC, JPM) et les trois plus grandes banques super-régionales (WFC, PNC, USB).

Constance et vigueur dans les versements de dividendes



Dividende par action (\$ CA)



T1 2018 :
Hausse du dividende
déclaré de 0,07 \$¹

**Rendement
en dividendes :**
3,5 %²

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

1. Pour le trimestre se terminant le 30 avril 2018

2. Au T4 2018. Le rendement de l'action correspond au dividende par action ordinaire, divisé par le cours de clôture moyen quotidien de la période en question. Le dividende par action ordinaire est obtenu en annualisant le dividende par action ordinaire versé au cours du trimestre.

3. Au T3 2012, la fourchette de ratio dividendes-résultat de la Banque a été modifiée pour s'établir entre 40 % et 50 % du résultat rajusté (les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 7).

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

Portefeuille de prêts de grande qualité



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

	T3 2018	T4 2018
Portefeuille des Services de détail au Canada	409,1 \$	416,7 \$
Services bancaires personnels	335,1 \$	341,1 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	191,8	194,1
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	83,4	86,3
Prêts automobiles indirects	23,8	24,2
Lignes de crédit non garanties	9,9	10,1
Cartes de crédit	17,9	18,1
Autres prêts aux particuliers	8,3	8,3
Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux PME)	74,0 \$	75,6 \$
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en \$ US)	150,8 \$ US	153,1 \$ US
Services bancaires personnels	68,5 \$ US	69,2 \$ US
Prêts hypothécaires résidentiels	23,0	23,6
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	9,5	9,4
Prêts automobiles indirects	22,5	22,7
Cartes de crédit	12,9	12,8
Autres prêts aux particuliers	0,6	0,7
Services bancaires commerciaux	82,3 \$ US	83,9 \$ US
Immobilier non résidentiel	16,8	16,7
Immobilier résidentiel	5,9	5,9
Commercial et industriel	59,6	61,3
Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	45,2	48,4
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en \$)	196,0 \$	201,5 \$
Portefeuille des Services bancaires de gros²	51,1 \$	51,3 \$
Autres³	0,5 \$	0,5 \$
Total⁴	656,7 \$	670,0 \$

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.

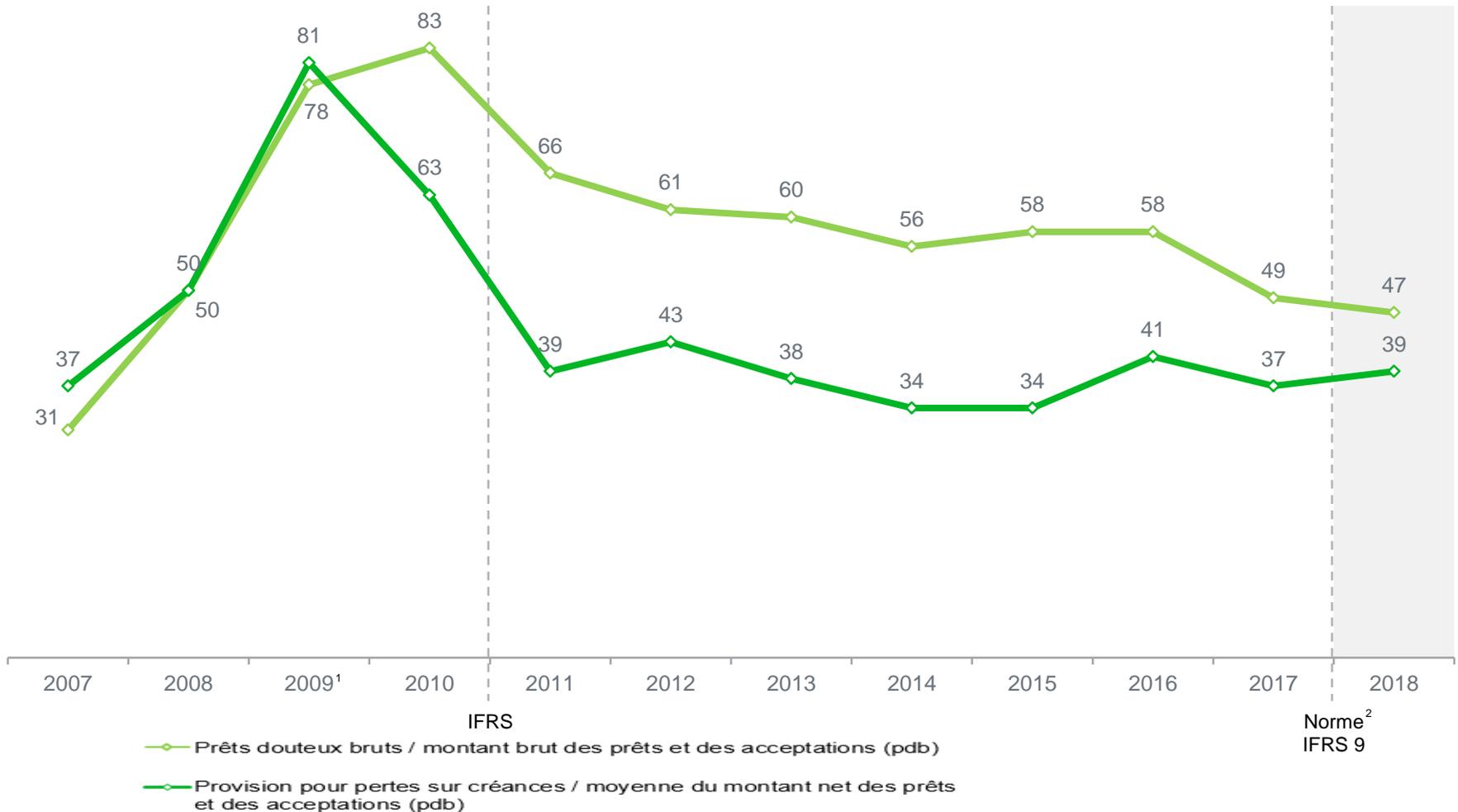
4. Comprend les prêts évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global.

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.

Faits saillants du T4 2018



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

RPA en hausse de 11 %

- RPA rajusté en hausse de 20 %¹

Produits en hausse de 9 %

Charges en hausse de 11 %

PPC en hausse de 19 % sur 3 mois

Résultat comme présenté par secteur (sur 12 mois)

Résultat des Services de détail au Canada en hausse de 5 %

Résultat des Services de détail aux États-Unis en hausse de 44 % (en hausse de 40 % après rajustement)¹

Résultat des Services bancaires de gros en hausse de 24 %

Faits saillants financiers – M\$

Comme présenté	T4 2018	T3 2018	T4 2017
Produits	10 122	9 885	9 270
Provision pour pertes sur créances (PPC)	670	561	578
Charges	5 352	5 117	4 828
Résultat net	2 960	3 105	2 712
RPA dilué (\$)	1,58	1,65	1,42
Rajusté ¹	T4 2018	T3 2018	T4 2017
Résultat net	3 048	3 127	2 603
RPA dilué (\$)	1,63	1,66	1,36

Résultat par secteur – M\$

T4 2018	Comme présenté	Rajusté ¹
Services de détail ²	2 855	2 880
<i>Services de détail au Canada</i>	1 741	1 741
<i>Services de détail aux États-Unis</i>	1 114	1 139
Services bancaires de gros	286	286
Siège social	(181)	(118)

1. Voir la note 1 de la diapositive 7. Éléments à noter pour le quatrième trimestre : amortissement d'immobilisations incorporelles de 53 millions de dollars, charges liées à la transaction Scottrade de 25 millions de dollars.

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

Faits saillants des résultats des secteurs au T4 2018



Services de détail au Canada

- Le résultat net a été de 1,7 G\$, en hausse de 5 % sur 12 mois, en raison de la bonne croissance des produits, partiellement neutralisée par la hausse des charges autres que d'intérêts, des réclamations d'assurance et de la PPC.
- La PPC a augmenté de 17 M\$ sur 3 mois. La PPC pour prêts douteux a augmenté de 19 M\$, principalement en raison de l'augmentation des provisions dans les portefeuilles du financement auto, du crédit garanti par des biens immobiliers et des cartes de crédit, et la PPC pour prêts productifs a diminué de 2 M\$.
- Les charges ont augmenté de 11 % sur 12 mois, 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.

Services de détail aux États-Unis

- En dollars américains, le résultat net des Services de détail aux États-Unis a augmenté de 38 % (34 % après rajustement¹) sur 12 mois.
- La PPC a augmenté de 10 % sur 3 mois. La PPC pour prêts douteux a augmenté de 15 M\$, du fait principalement des tendances saisonnières. La PPC pour prêts productifs a augmenté de 2 M\$, du fait principalement des tendances saisonnières influant sur les portefeuilles de cartes de crédit.
- Les charges ont augmenté de 3 % sur 12 mois, du fait de la hausse des investissements dans des projets d'affaires, de la croissance du volume d'affaires et des charges liées aux employés, partiellement neutralisées par des gains de productivité.

Services bancaires de gros

- Le résultat net a augmenté de 24 % sur 12 mois, en raison de la hausse des produits, partiellement neutralisée par l'augmentation des charges autres que d'intérêts, des impôts et de la PPC.
- La PPC s'établissait à 8 M\$, alors qu'elle constituait un avantage de 14 M\$ au trimestre précédent.
- Les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 28 % en raison de la hausse de la rémunération variable correspondant à l'augmentation des revenus, 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.

Groupe Banque TD – Principaux thèmes



1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

*5^e banque en importance selon le total de l'actif¹
6^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹*

2

Rendement démontré

Production de rendement à long terme de premier ordre pour nos actionnaires²

3

Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit

4

Accent sur les occasions de croissance

Objectif de croissance du RPA rajusté à moyen terme³ de 7 % à 10 %

1. Voir la diapositive 7.

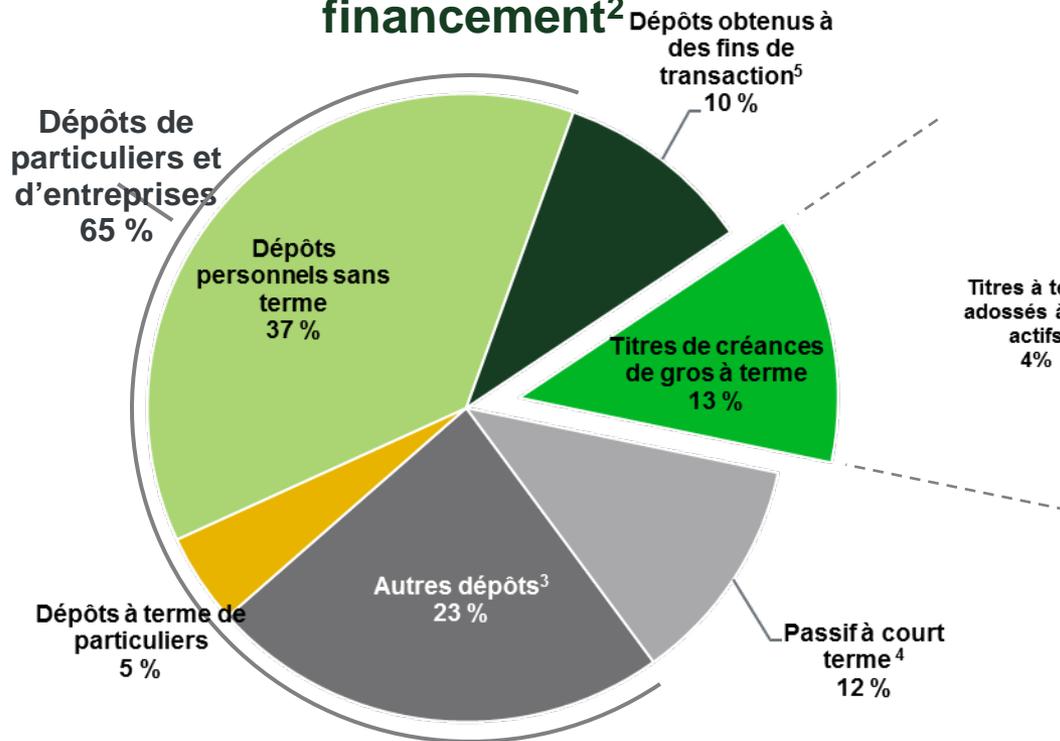
2. Voir la diapositive 15.

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

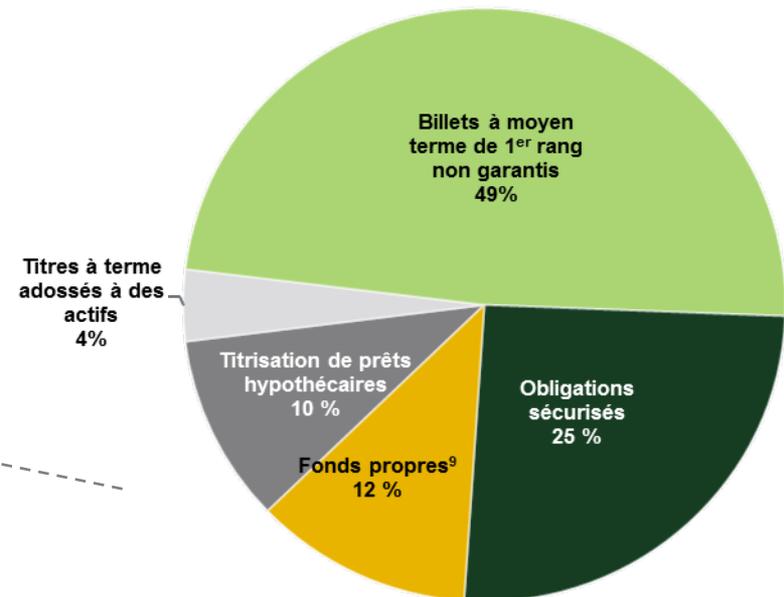
Bilan riche en dépôts et à faible risque¹



Composition du financement²



Titres de créance de gros à terme⁶



1. Au 31 octobre 2018.
2. Ne tient pas compte des passifs qui ne créent pas de financement comme les acceptations bancaires, les dérivés sur opérations de négociation, les activités de regroupement des prêts hypothécaires des Services bancaires de gros, les participations ne donnant pas le contrôle et certains capitaux propres, dont les actions ordinaires et d'autres instruments de capitaux propres.
3. Les dépôts de banques, d'entreprises et de gouvernements, moins les obligations sécurisées et les billets à moyen terme de premier rang.
4. Obligations liées à des titres vendus à découvert et à des titres vendus dans le cadre de mises en pension de titres.
5. Comprend principalement les billets de dépôt au porteur, les certificats de dépôt et le papier commercial.
6. Pour les titres de créance de gros à terme à échéance in fine. Les titres de créance subordonnés comprennent certains billets de placements privés.
7. Comprend les actions privilégiées, les instruments novateurs de catégorie 1 et les titres de créances subordonnés.

Assises solides en matière de capitaux propres et de liquidité



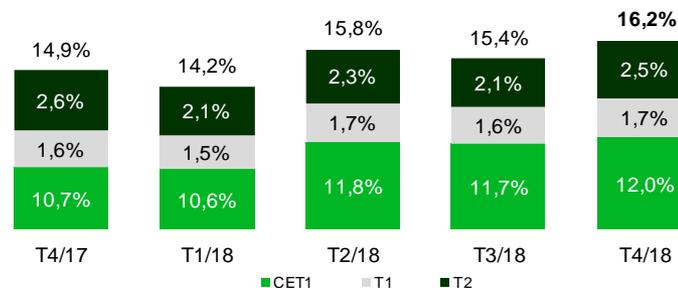
Faits saillants

- Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 12,0 %
- Ratio d'endettement de 4,2 %
- Ratio de liquidité à court terme de 129 %
- Annonce d'une modification à l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités visant jusqu'à 20 millions d'actions ordinaires supplémentaires, sous réserve des approbations réglementaires
- Ratio des fonds propres de première catégorie et du total des fonds propres de 13,7 % et 16,2 %, respectivement

Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO¹

Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T3 2018	11,7 %
Production de fonds propres à l'interne	39
Gain actuariel sur les régimes de retraite des employés	6
Augmentation des actifs pondérés en fonction des risques et autres – croissance interne	(10)
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T4 2018	12,0 %

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, de 72,5 % au troisième trimestre et de 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

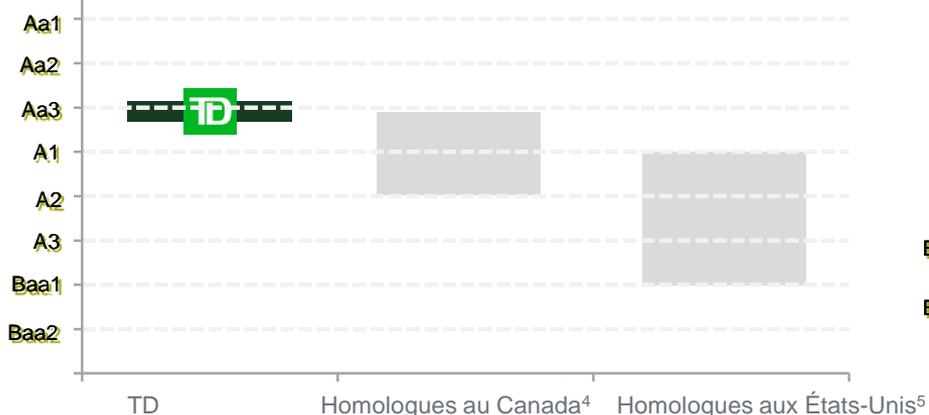


Notes d'émetteur¹

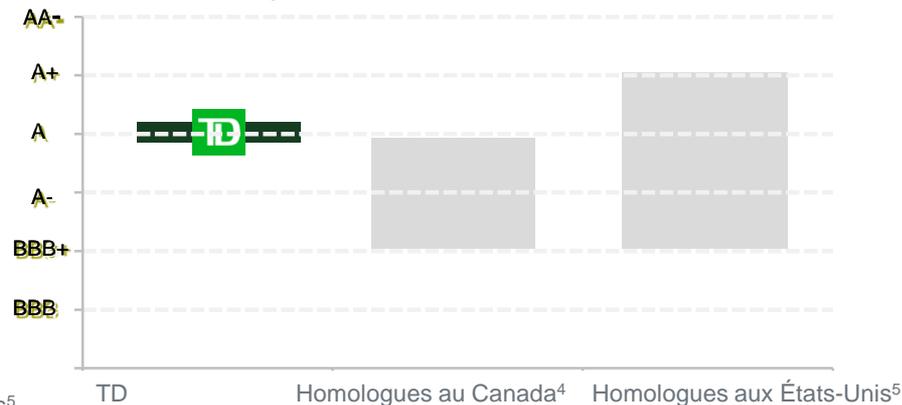
Agences de notation	Notes attribuées aux créances de premier rang ²	Perspective	Notes attribuées aux anciennes créances de premier rang ³
Moody's	Aa3	Stable	Aa1
S&P	A	Stable	AA-
DBRS	Aa (faible)	Positive	AA

Notes par rapport à celles des homologues¹

Notes attribuées par Moody's aux créances de premier rang² de sociétés de portefeuille⁶



Notes attribuées par S&P aux créances de premier rang² de sociétés de portefeuille⁶



1. Voir la note 3 de la diapositive 8.

2. Sous réserve de la conversion en vertu du régime de recapitalisation interne des banques.

3. 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.

4. Les homologues au Canada sont RBC, BNS, BMO et CIBC.

5. Les homologues aux États-Unis sont BAC, BBT, C, JPM, PNC, USB et WFC.

6. Les notes tiennent compte des notes attribuées aux créances de premier rang de sociétés de portefeuille.

Groupe Banque TD – Principaux thèmes



1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

*5^e banque en importance selon le total de l'actif¹
6^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹*

2

Rendement démontré

Production de rendement à long terme de premier ordre pour nos actionnaires²

3

Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit

4

Accent sur les occasions de croissance

Objectif de croissance du RPA rajusté à moyen terme³ de 7 % à 10 %

1. Voir la diapositive 7.
2. Voir la diapositive 15.
3. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 7.

Services de détail au Canada



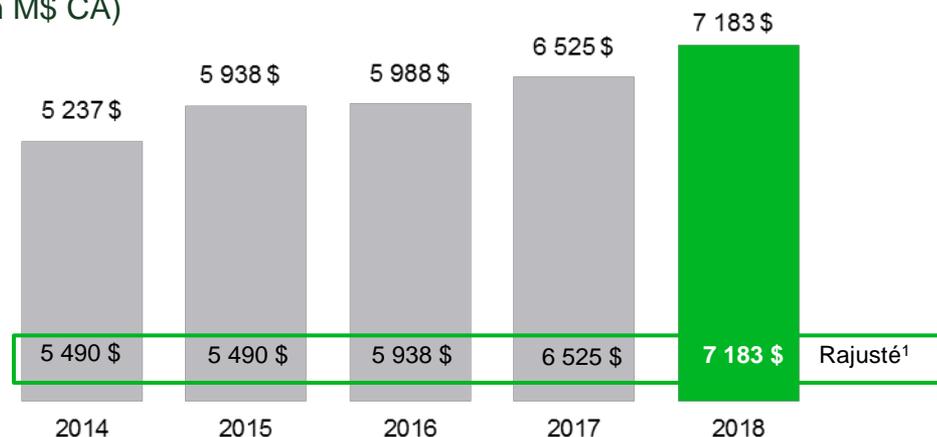
Stratégie cohérente

Nos avantages concurrentiels

- Service à la clientèle légendaire personnalisé et connecté
- Accent sur les produits et marchés sous-représentés
- Puissance de la stratégie Une seule TD
- Culture et équipe gagnantes

Résultat net comme présenté

(en M\$ CA)



Faits saillants du T4 2018

Total des dépôts²	328 G\$ CA	Employés⁴	39 283
Total des prêts²	414 G\$ CA	Clients	>15 millions
Actifs administrés	389 G\$ CA	Utilisateurs des services mobiles⁵	4,7 millions
Actifs gérés	289 G\$ CA	Succursales	1 098
Primes d'assurance brutes souscrites³	4,1 G\$ CA	GAB⁵	3 394
Résultat³	7,2 G\$ CA		

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 7. Il n'y avait aucun élément à noter pour les quatre derniers trimestres se terminant par le T4 2018.

2. Le total des dépôts est établi en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers, d'entreprises et de gestion du patrimoine au T4 2018. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au T4 2018.

3. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T4 2018.

4. Effectif moyen en équivalent temps plein au T4 2018.

5. Les utilisateurs actifs des services mobiles sont des clients de la TD qui ont ouvert une session au moyen des applications canadiennes pour tablettes ou appareils mobiles au cours des 90 derniers jours. Le nombre total de GAB comprend les GAB en et hors succursale, les GAB mobiles et les GAB de la TD.

Services de détail au Canada



Services bancaires personnels

- Première ou deuxième place quant à la part du marché pour la plupart des produits de détail¹
- Heures d'ouverture des succursales supérieures de 38 % en moyenne à celles des concurrents², dont des services bancaires le dimanche dans 346 succursales
- Services bancaires numériques comptant le plus grand nombre de visiteurs uniques utilisant ces services et le meilleur engagement au Canada³
- Reconnue parmi les cinq grandes banques de détail canadiennes⁴ en ce qui a trait à l'excellence de son service à la clientèle⁵

Services bancaires aux entreprises

- Deuxième place quant à la part du marché des produits de crédit et des dépôts au Canada¹
- Solutions personnalisées de services bancaires commerciaux et de financement des stocks des concessionnaires automobiles
- Environ 500 employés des Services bancaires aux PME dans les succursales de détail

Cartes de crédit

- Premier émetteur de cartes de crédit au Canada selon les soldes de cartes impayés¹
- Émetteur de deux types de cartes de crédit de haute qualité, incluant les cartes *Visa* TD Classe ultime et *Visa* TD Aéroplan
- Opérations à l'échelle de l'Amérique du Nord et savoir-faire professionnel

Gestion de patrimoine

- Plus important gestionnaire de fonds du Canada (par suite de l'acquisition de Greystone, conclue le 1^{er} novembre 2018)⁶
- Position de chef de file du marché des placements directs d'après les actifs, les opérations de négociation et le revenu¹
- Premier rang des gestionnaires de caisses de retraite pour une septième année d'affilée⁷
- Mise à profit de services de détail de premier ordre pour accélérer la croissance des services-conseils

Assurance

- Produits d'assurance personnelle au Canada, notamment assurance habitation, auto, vie, soins médicaux, assurance créances et soins médicaux en voyage
- Première place à titre d'assureur offrant des produits destinés directement aux consommateurs⁸ et chef de file dans le marché de l'affinité⁸

1. Le classement quant à la part de marché se fonde sur les données les plus à jour provenant du BSIF pour les dépôts et les prêts personnels en date d'août 2018, du rapport Nilson pour les cartes de crédit en date de décembre 2017, de l'Association des banquiers canadiens pour le crédit garanti par des biens immobiliers en date de juin 2018, de l'Association des banquiers canadiens pour les dépôts et les prêts d'entreprises en date de mars 2018 et de Strategic Insight pour les actifs, les opérations de négociation et le revenu de Placements directs en date de juin 2018.

2. Les homologues au Canada sont RBC, BNS, BMO et CIBC.

3. Source : Comscore MIX® Multi-Platform, Affaires/Finances – Services bancaires, public total, moyenne sur 3 mois se terminant en juillet 2018 au Canada, aux États-Unis, en Grande-Bretagne, en Espagne et en France.

4. Les cinq grandes banques de détail canadiennes sont la Banque de Montréal, la Banque Canadienne Impériale de Commerce, la Banque Royale du Canada, la Banque Scotia et la Banque Toronto-Dominion.

5. TD Canada Trust a partagé le prix pour le meilleur service à la clientèle dans le cadre des Prix d'excellence en services financiers 2018 d'Ipsos. Les Prix d'excellence en services financiers d'Ipsos (édition 2018) sont attribués en fonction des résultats obtenus dans le cadre des sondages continus sur l'indice de service à la clientèle (ISC). L'échantillon pour l'exercice 2018 du programme ISC clos en septembre 2018 a permis d'obtenir 75 334 cotes sur des institutions financières à l'échelle du pays. La position de chef de file se définit par une avance statistiquement importante sur les cinq autres grandes banques de détail canadiennes (à un niveau de confiance de 95 %) ou par une égalité statistique avec une ou plusieurs des cinq grandes banques de détail canadiennes.

6. Rapport Managed Money Advisory Service – Canada, Strategic Insight (rapport du printemps 2018, actifs gérés en date de décembre 2017), rapport 2018 Top 40 Money Managers, Benefits Canada (rapport de mai 2018, actifs gérés en date de décembre 2017); actifs gérés de Greystone en date du 31 octobre 2018.

7. Selon les actifs gérés en décembre 2017 (Source : Rapport 2018 Top 40 Money Managers de Benefits Canada).

8. D'après les primes brutes d'assurance souscrites par le secteur des assurances de biens et de dommages. Les classements sont fondés sur les données disponibles du BSIF, des assureurs, du Bureau d'assurance du Canada et des organismes de réglementation provinciaux, au 31 décembre 2017.

Services de détail aux États-Unis

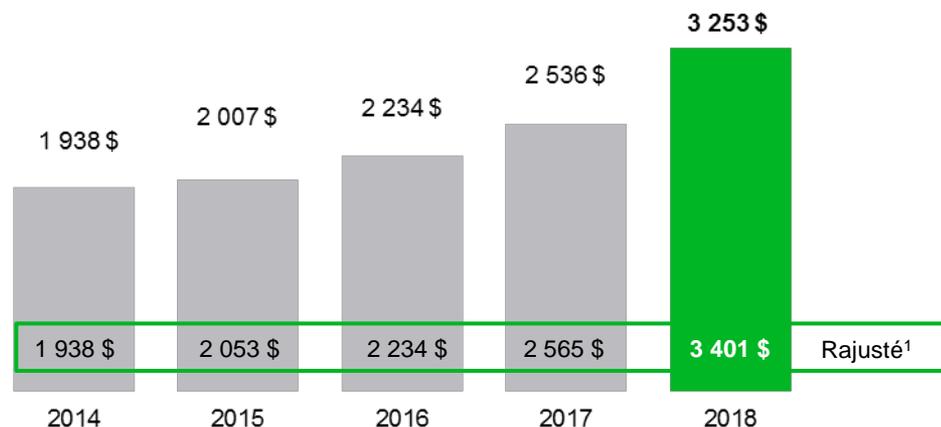


Stratégie cohérente

Nos avantages concurrentiels

- Service et commodité réputés
- Accroissement et approfondissement des relations avec la clientèle
- Différenciation de la marque en tant que banque « humaine »
- Initiatives de productivité pour améliorer tant l'expérience des employés que celle des clients
- Appétence au risque modérée
- Culture unique pour tous les employés

Résultat net comme présenté (en M\$ US)



Faits saillants du T4 2018

	\$ CA	\$ US		
Total des dépôts²	344 G\$	264 G\$	Employés⁴	27 015
Total des prêts²	198 G\$	152 G\$	Clients	>9 millions
Actifs administrés	25 G\$	19 G\$	Utilisateurs des services mobiles⁵	3 millions
Actifs gérés	68 G\$	52 G\$	Succursales	1 257
Résultat comme présenté³	4,2 G\$	3,3 G\$	GAB⁵	2 655

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

2. Le total des dépôts est établi à partir de la moyenne des dépôts personnels et commerciaux et des comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade au T4 2018. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au T4 2018.

3. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T4 2018.

4. Effectif moyen en équivalent temps plein au T4 2018.

5. Les utilisateurs actifs des services mobiles sont des clients de la TD qui ont ouvert une session au moyen de l'application américaine pour tablettes ou appareils mobiles dans les 90 derniers jours. Le nombre total de GAB comprend les GAB en et hors succursale, les GAB mobiles et les GAB de la TD.

Services de détail aux États-Unis



Services bancaires personnels et commerciaux

- Parmi les dix principales banques¹, comptant plus de 9 millions de clients et des succursales de détail en activité dans 15 États ainsi que dans le District de Columbia
- Heures d'ouverture plus longues que celles des concurrents, y compris l'ouverture le dimanche dans la plupart des marchés
- En troisième place pour la part de marché à New York² et vise l'une des 5 plus grandes parts de marché dans nos principaux marchés, en plus d'avoir une excellente occasion de cibler les segments de clientèle clés et d'approfondir les relations avec les clients

Cartes de crédit

- Émetteur de cartes de crédit comarquées et de marque privée de partenaires régionaux et nationaux, dont Target et Nordstrom, aux clients des États-Unis
- Émetteur de cartes de crédit de marque TD aux clients des Services bancaires de détail et des Services bancaires aux PME
- Opérations à l'échelle de l'Amérique du Nord et savoir-faire professionnel

Prêts automobiles

- Crédit indirect de détail de première qualité par l'entremise de concessionnaires à l'échelle du pays
- Large éventail de solutions offertes aux concessionnaires, y compris le financement des stocks, les services bancaires commerciaux et la gestion de patrimoine
- Accent sur des partenariats stratégiques auprès de concessionnaires dont les besoins et les priorités concordent avec notre proposition de valeur
- Au premier rang au classement de J.D. Power pour la satisfaction des concessionnaires quant au financement des stocks³

Gestion de patrimoine

- Accroissement de l'offre de services de gestion de patrimoine dans les secteurs à valeur nette élevée et des services bancaires privés aux États-Unis
- Acquisition d'Epoch Investment Partners en 2013, qui élargit l'éventail des produits offerts aux États-Unis et au Canada

TD Ameritrade

- Première société de courtage aux États-Unis comptant plus de 11 millions de comptes clients provisionnés totalisant plus de 1,3 billion de dollars en actifs⁴
- Relation stratégique offrant des possibilités de recommandation et d'apport de clients dans un intérêt mutuel
- Chef de file en matière d'opérations de négociation aux États-Unis⁵
- TD Ameritrade a été nommée premier courtier en ligne pour débutants aux États-Unis pour une septième année d'affilée et premier pour les placements à long terme pour une sixième année d'affilée selon le palmarès des meilleurs courtiers en ligne 2018 de Barron's⁶
- TD Ameritrade s'est classée en deuxième place globalement parmi les sociétés de courtage en ligne évaluées dans le cadre de l'analyse des sociétés de courtage en ligne de StockBrokers.com en 2018 et a été nommée premier courtier dans plusieurs catégories, dont les suivantes : service à la clientèle, formation, nouveaux investisseurs et plateformes et outils. Elle s'est aussi classée en première place dans les catégories suivantes : innovation, application de négociation (Mobile Trader), plateforme de bureau (thinkorswim), communauté de négociateurs et soutien téléphonique⁷

1. Basé sur le total des dépôts au 30 juin 2018. Source : SNL Financial, les plus grandes banques et institutions d'épargne aux États-Unis selon le total des dépôts.

2. Au 3^e rang d'après les dépôts plafonnés à 500 millions de dollars et le nombre de succursales actives dans les cinq arrondissements de la ville de New York, au 30 juin 2018, selon le Sommaire des dépôts de la FDIC.

3. Financement auto TD a reçu la note la plus élevée au chapitre du financement des stocks dans le sondage J.D. Power 2018 relativement à la satisfaction des concessionnaires par rapport à leur prêteur automobile. Visitez jdpower.com/awards.

4. Au 30 septembre 2018.

5. Estimation interne d'après les opérations productrices de revenu moyennes quotidiennes de clients compilées sur les 12 derniers mois dans les rapports publiés par E*TRADE Financial et Charles Schwab au 30 septembre 2018.

6. On a comparé le rendement de TD Ameritrade à celui de 18 autres entreprises dans le cadre de l'évaluation des meilleurs courtiers en ligne 2018 de Barron's, le 24 mars 2018. Le cabinet s'est classé au premier rang pour ce qui est des placements à long terme et du meilleur service pour débutants (site Web). TD Ameritrade obtient aussi la note la plus élevée (4,5 étoiles) pour ce qui est du service aux négociateurs d'options (thinkorswim, rang partagé avec un autre cabinet) et de la formation des investisseurs (rang partagé avec deux autres cabinets). Nombre d'étoiles sur un total possible de 5. Barron's est une marque déposée de Dow Jones L.P. Tous droits réservés.

7. TD Ameritrade s'est classée deuxièmement globalement sur les 13 sociétés de courtage en ligne évaluées dans le cadre de l'analyse des sociétés de courtage en ligne de StockBrokers.com en 2018. TD Ameritrade a également été première ou a fait partie des cinq meilleures sociétés depuis au moins deux ans dans plusieurs catégories, y compris celles des plateformes et outils (7^e année d'affilée), du service à la clientèle (8^e année d'affilée), de la formation (7^e année d'affilée), de la négociation mobile (6^e année d'affilée), de la recherche (7^e année d'affilée), de l'offre de placements (4^e année d'affilée), de la facilité d'utilisation (2^e année d'affilée), de la négociation active (8^e année d'affilée), de la négociation d'options (8^e année d'affilée) et des nouveaux investisseurs (6^e année d'affilée). TD Ameritrade s'est également classée au premier rang depuis au moins quelques années dans la catégorie des plateformes de bureau (thinkorswim) (3^e année d'affilée) et dans celle de la communauté de négociateurs (4^e année d'affilée).

Services bancaires de gros



Stratégie cohérente

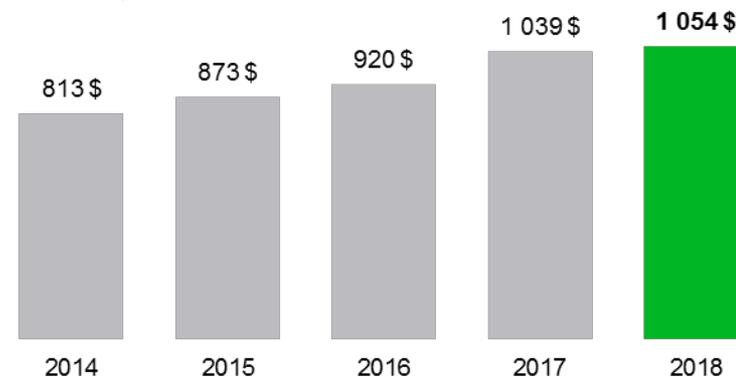
Nos avantages concurrentiels

- Renforcer notre leadership au Canada
- Renforcer nos capacités en dollars américains
- Accroître notre clientèle à l'interne en approfondissant nos relations avec les clients, en embauchant des employés et en investissant dans nos produits et services
- Tirer parti des activités de la TD
- Solidifier notre solide culture de gestion des risques pour favoriser la croissance
- Miser sur la productivité et l'excellence opérationnelle
- S'adapter à un secteur et à une réglementation en évolution
- Être un milieu de travail exceptionnel et inclusif

Parmi les deux plus grands courtiers⁴

Valeurs Mobilières TD a continué à s'appuyer sur sa position dominante sur le marché canadien et occupe le premier ou deuxième rang aux principaux classements nationaux

Résultat net (en M\$ CA)



Faits saillants du T4 2018

Résultat brut ¹	24 G\$ CA
Produits liés aux activités de négociation ²	1 749 M\$ CA
Résultat ²	1 054 M\$ CA
Employés ³	4 426

1. Inclut le montant brut des prêts et des acceptations bancaires, exclut les lettres de crédit et ne tient pas compte des garanties en espèces, des swaps sur défaillance de crédit et de la provision pour pertes sur créances pour les activités de prêts aux entreprises.

2. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T4 2018.

3. Effectif moyen en équivalent temps plein au T4 2018.

4. Voir la note 1 de la diapositive 31.

Services bancaires de gros



Bonne position pour la croissance

- Position de meilleure société de courtage au Canada dotée de capacités d'exécution à l'échelle mondiale en approfondissant des relations avec les clients
 - Au premier ou deuxième rang aux principaux classements nationaux, notamment la négociation de blocs de titres, la négociation d'options sur blocs de titres, la souscription d'obligations d'État et de sociétés, la prise ferme de titres de participation, les prêts syndiqués et les fusions et acquisitions annoncées¹
 - Pour la quatrième fois en six ans, récipiendaire en 2018 du nombre le plus élevé de prix Analyst Awards de Thomson Reuters que tout autre courtier canadien
- Développement de nos capacités en dollars américains en établissant des relations de valeur et de confiance avec nos clients des services bancaires et des marchés, dans des secteurs où nous sommes bien positionnés et concurrentiels
 - Chef de file du marché du taux du financement à un jour garanti (Secured Overnight Financing Rate ou SOFR), ayant participé à plus de 13 milliards de dollars US, ou 79 %, des émissions liées au taux SOFR
 - Poursuite de l'intégration de nos clients à notre plateforme TD Prime Services, notre secteur de courtage de premier ordre basé à New York et acquis en 2017

Solide modèle opérationnel

- Accent sur la productivité et une exécution fluide pour la distribution de nos produits et services de bout en bout
- Investissement dans une infrastructure efficace et agile afin de soutenir la croissance et de s'adapter au changement
- Accent continu sur la gestion des risques, du capital, du bilan et de la liquidité

Investissement dans nos employés

- Toujours un milieu de travail extraordinaire axé sur l'inclusion et la diversité grâce au recrutement, au perfectionnement et à la fidélisation des meilleurs talents

1. Classée n° 2 pour la négociation de blocs de titres : opérations sur des blocs de titres selon la valeur, sur toutes les bourses canadiennes. Source : IRESS; Classée n° 1 pour la négociation de blocs de titres : opérations sur des blocs de titres selon le nombre de contrats, sur la Bourse de Montréal. Source : Bourse de Montréal; Classée n° 2 pour la souscription d'obligations d'État et de sociétés : exclusion faite des demandes autodirigées de banques locales et des demandes de cartes de crédit, crédit en prime pour le chef de file. Source : Bloomberg; Classée n° 1 pour les prêts syndiqués : volume des ventes attribué proportionnellement entre les teneurs de comptes. Basé sur une moyenne mobile de douze mois. Source : Bloomberg; Classée n° 1 pour les acquisitions et fusions d'entreprises annoncées : cibles canadiennes. Basé sur une moyenne mobile de douze mois. Source : Thomson Reuters; Classée n° 1 pour la prise ferme d'actions (crédit total accordé au chef de file teneur de livres). Source : Bloomberg. À moins d'indication contraire, tous les classements sont pour l'année civile en cours, au 31 octobre 2018. Les classements tiennent compte de la position de Valeurs Mobilières TD parmi les homologues canadiens sur les marchés de produits canadiens.

Coordonnées des Relations avec les investisseurs



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

Courriel :
tdir@td.com

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





Groupe Banque TD

Présentation à l'intention des investisseurs

T4 2018