



Groupe Banque TD

Présentation sur les résultats trimestriels pour le T1 2019

Jeudi 28 février 2019

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 », et tels qu'ils peuvent être mis à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite et dans les communiqués (le cas échéant), 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 subséquents 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.

Résultat comme présenté de 2,4 G\$

- Résultat rajusté¹ de 2,9 G\$ (excluant les coûts liés à l'acquisition de Greystone et à l'entente avec Air Canada et l'amortissement des immobilisations incorporelles)

RPA comme présenté de 1,27 \$

- RPA rajusté¹ de 1,57 \$

Bons résultats des Services de détail, contrebalancés par un trimestre difficile pour les Services bancaires de gros

Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 12,0 %

Annonce d'une hausse du dividende de 0,07 \$ (en hausse de 10 %)²

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. Le résultat net rajusté, le résultat par action (RPA) 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 pour le premier trimestre de 2019 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. Pour de plus amples renseignements et un rapprochement, voir la diapositive 16.

2. Pour le trimestre se terminant en avril 2019.

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

Faits saillants du T1 2019



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

RPA en hausse de 2 %

- RPA rajusté¹ nul

Produits en hausse de 7 %

Charges en hausse de 20 %

- Charges rajustées¹ en hausse de 8 %

PPC en hausse de 27 % sur 3 mois

Résultat comme présenté par secteur (sur 12 mois)

Résultat des Services de détail au Canada en baisse de 22 % (en hausse de 6 % après rajustement)¹

Résultat des Services de détail aux États-Unis en hausse de 30 % (en hausse de 21 % après rajustement)¹

Perte nette de 17 M\$ pour les Services bancaires de gros

Faits saillants financiers – M\$

Comme présenté	T1 2019	T4 2018	T1 2018
Produits	9 998	10 136	9 375
Provision pour pertes sur créances (PPC)	850	670	693
Charges	5 855	5 366	4 861
Résultat net	2 410	2 960	2 353
RPA dilué (\$)	1,27	1,58	1,24
Rajusté ¹	T1 2019	T4 2018	T1 2018
Résultat net	2 953	3 048	2 946
RPA dilué (\$)	1,57	1,63	1,56

Résultat par secteur – M\$

T1 2019	Comme présenté	Rajusté ¹
Services de détail ²	2 619	3 095
<i>Services de détail au Canada</i>	1 379	1 855
<i>Services de détail aux États-Unis</i>	1 240	1 240
Services bancaires de gros	(17)	(17)
Siège social	(192)	(125)

1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3. Pour de plus amples renseignements et un rapprochement, voir la diapositive 16.

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 premier trimestre de 2019 et le rapport de gestion de la Banque.

Services de détail au Canada



Faits saillants (sur 12 mois)

Résultat net en baisse de 22 % (en hausse de 6 % après rajustement)¹

Produits en hausse de 8 %

- Croissance des volumes de prêts de 6 %
- Croissance des volumes de dépôts de 3 %
- Hausse des actifs des activités de Gestion de patrimoine³ de 6 %

Marge d'intérêt nette de 2,94 %, stable sur 3 mois

PPC en hausse de 18 % sur 3 mois

- Prêts douteux : 264 M\$ (+19 M\$)
- Prêts productifs : 46 M\$ (+28 M\$)

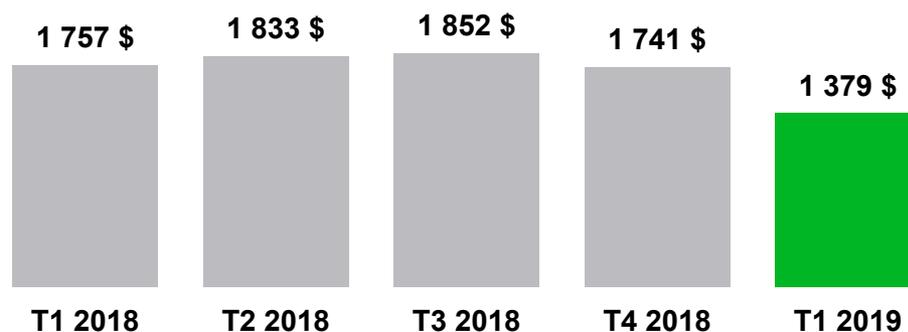
Charges en hausse de 33 % (6 % après rajustement)¹

- Ratio d'efficacité de 51,5 % (40,8 % après rajustement)¹
- Levier d'exploitation après déduction des réclamations rajusté¹ de 40 pdb

Profits et pertes – M\$

Comme présenté	T1 2019	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	5 988	2 %	8 %
Réclamations d'assurance	702	3 %	22 %
Produits après déduction des réclamations ²	5 286	2 %	6 %
PPC	310	18 %	15 %
Charges	3 084	22 %	33 %
Charges (rajustées) ¹	2 446	(3) %	6 %
Résultat net	1 379	(21) %	(22) %
Résultat net (rajusté) ¹	1 855	7 %	6 %
Ratio PPC	0,29 %	4 pdb	2 pdb
Rendement des capitaux propres	31,6 %		
Rendement des capitaux propres (rajusté) ¹	42,5 %		

Résultat – M\$



1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3. Pour de plus amples renseignements et un rapprochement, voir la diapositive 16.

2. Les produits totaux (avant déduction des réclamations d'assurance) s'établissaient à 5 550 M\$ et à 5 852 M\$ pour le T1 2018 et le T4 2018, respectivement. Les réclamations d'assurance et les charges connexes étaient de 575 M\$ et de 684 M\$ pour le T1 2018 et le T4 2018, respectivement.

3. Les actifs des activités de gestion de patrimoine englobent les actifs administrés et les actifs gérés.

Services de détail aux États-Unis



Faits saillants en M\$ US (sur 12 mois)

Résultat net en hausse de 25 % (16 % après rajustement)¹

Produits en hausse de 6 %

- Croissance des volumes de prêts de 3 %
- Croissance des volumes de dépôts de 2 %

Marge d'intérêt nette de 3,42 %, en hausse de 9 pdb sur 3 mois

PPC en hausse de 23 % sur 3 mois

- Prêts douteux : 214 M\$ (+57 M\$)
- Prêts productifs : 16 M\$ (-14 M\$)

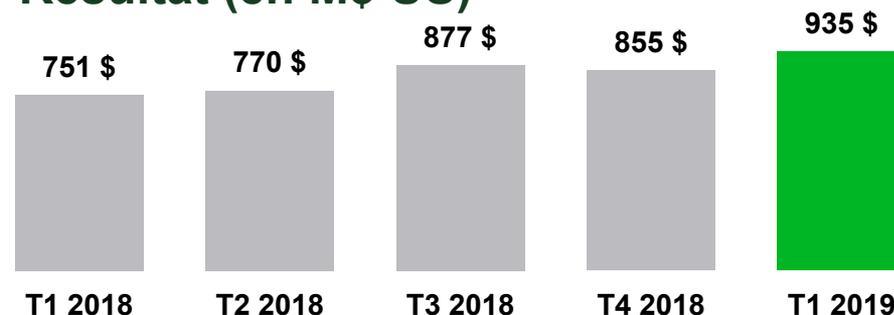
Charges en hausse de 6 %

- Ratio d'efficience de 54,6 %
- Levier d'exploitation rajusté¹ de 10 pdb

Profits et pertes – M\$ US (sauf indication contraire)

	T1 2019	Sur 3 mois	Sur 12 mois	Sur 12 mois Rajusté ¹
Produits	2 216	1 %	6 %	6 %
PPC	230	23 %	18 %	18 %
Charges	1 209	(4) %	6 %	6 %
Résultat net, Services de détail aux États-Unis	700	3 %	5 %	4 %
Apport en capital, TD Ameritrade	235	34 %	187 %	72 %
Résultat net	935	9 %	25 %	16 %
Résultat net (en M\$ CA)	1 240	11 %	30 %	21 %
Ratio PPC ²	0,59 %	9 pdb	7 pdb	
Rendement des capitaux propres	12,6 %			

Résultat (en M\$ US)



1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3. Pour de plus amples renseignements et un rapprochement, voir la diapositive 16.

2. La provision pour pertes sur créances des Services de détail aux États-Unis comprend uniquement la portion de l'obligation contractuelle de la Banque à l'égard des pertes sur créances du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis.

Services bancaires de gros



Faits saillants (sur 12 mois)

Perte nette de 17 M\$

Produits en baisse de 35 %

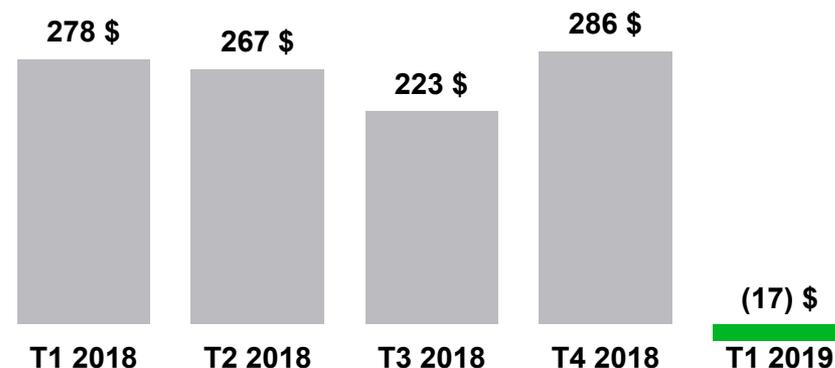
- Conditions du marché difficiles
- Affaiblissement des marges relatives aux positions de négociation
- Baisse des activités des clients

Charges en hausse de 14 %

Profits et pertes – M\$

	T1 2019	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	582	(37) %	(35) %
PPC	7	(13) %	Négl.
Charges	602	9 %	14 %
Résultat net	(17)	(106) %	(106) %
Rendement des capitaux propres	(0,9) %		

Résultat – M\$



Faits saillants (sur 12 mois)

Pertes comme présentées s'élevant à 192 M\$

- Pertes de 125 M\$ après rajustement¹
- Incidence de l'entrée en vigueur de la réforme fiscale aux É.-U. il y a un an

Profits et pertes – M\$

Comme présenté	T1 2019	T4 2018	T1 2018
Résultat net	(192)	(181)	(634)

Rajusté ^{1,2}	T1 2019	T4 2018	T1 2018
Charges nettes du Siège social	(182)	(221)	(198)
Autres	39	85	67
Participations ne donnant pas le contrôle	18	18	18
Résultat net	(125)	(118)	(113)

1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3. Pour de plus amples renseignements et un rapprochement, voir la diapositive 16.

2. Au premier trimestre de 2018, la réduction du taux d'imposition fédéral des sociétés aux États-Unis promulguée par la *Loi sur l'impôt* américaine a entraîné l'imputation aux résultats d'une charge nette de 453 M\$, comprenant une charge nette avant impôt de 48 M\$ découlant de la moins-value de certains placements donnant droit à des crédits d'impôt, compensée en partie par l'incidence favorable de la quote-part de la Banque de la réévaluation des soldes d'impôt différé de TD Ameritrade, et une charge d'impôt nette de 405 M\$ découlant de la réévaluation des actifs et passifs d'impôt différé de la Banque selon le taux de base réduit de 21 % et d'autres rajustements d'impôt connexes.

Remarque : Le secteur Siège social comprend les charges du Siège social et tout autre élément non attribué aux secteurs d'exploitation de même que les activités de trésorerie nettes et de gestion des capitaux propres. Se reporter à la page 26 du Rapport de gestion de la Banque 2018 afin d'obtenir de plus amples renseignements. Le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis de la Banque comprend des conventions conclues avec certains détaillants américains en vertu desquelles TD est l'émetteur aux États-Unis de cartes de crédit de marque privée et comarquées à l'intention de leurs clients américains. En vertu des modalités de ces conventions individuelles, la Banque et les détaillants partagent les profits générés par les portefeuilles concernés après déduction des pertes sur créances. Selon les normes IFRS, la TD est tenue de présenter les montants bruts des produits et des provisions pour pertes sur créances liés à ces portefeuilles dans l'état du résultat consolidé de la Banque. À l'échelle des secteurs d'exploitation, la part des produits et des pertes sur créances revenant aux partenaires des programmes de détaillants est présentée dans le secteur Siège social et un montant correspondant (représentant la quote-part nette des partenaires) est comptabilisé dans les charges autres que d'intérêt, de sorte à éliminer toute incidence sur le résultat net comme présenté (perte) du secteur Siège social. Le résultat net (pertes) présenté dans le secteur Services de détail aux États-Unis ne comprend que la part des produits et des pertes sur créances attribuables à TD en vertu des conventions.

Faits saillants (sur 12 mois)

Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 12,0 %

Ratio d'endettement de 4,1 %

Ratio de liquidité à court terme de 131 %

Pourcentage des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires répartis aux secteurs d'exploitation est passé à 10 %, comparativement à 9 % pour ce trimestre

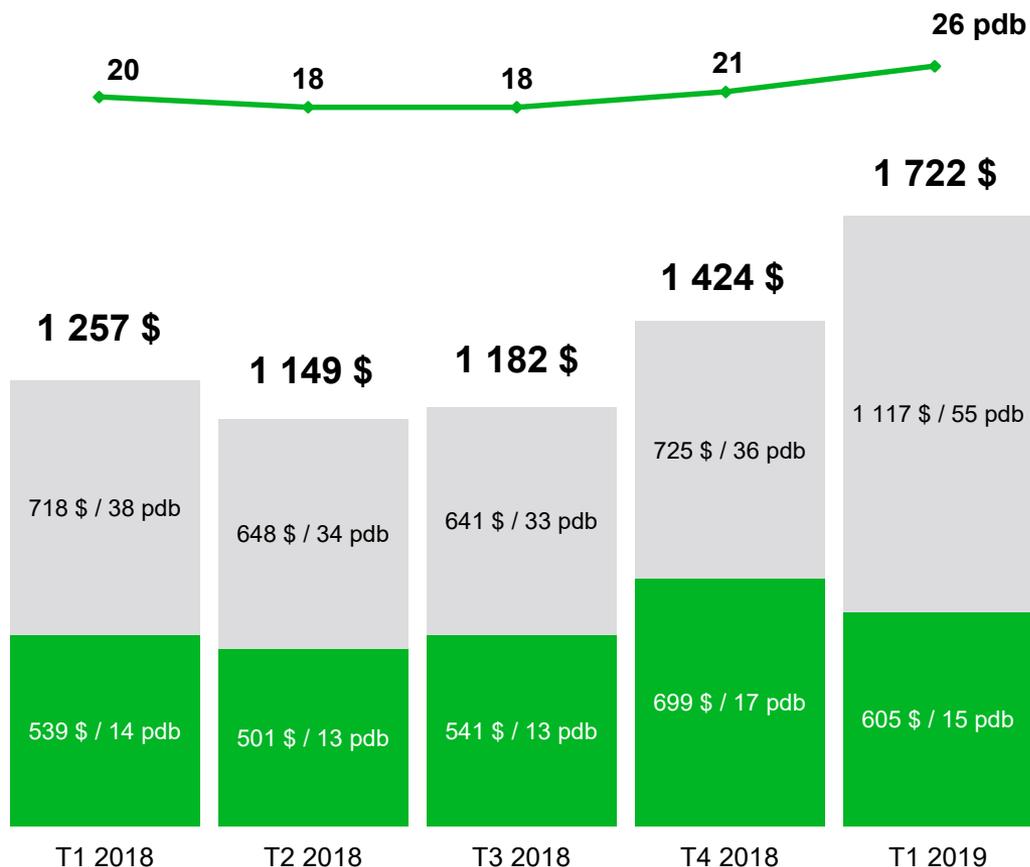
Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO

Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T4 2018	12,0 %
Production de fonds propres à l'interne	36
Entente avec Air Canada et acquisition de Greystone	(19)
Rachat d'actions ordinaires	(7)
Perte actuarielle sur les régimes de retraite des employés	(7)
Augmentation des actifs pondérés en fonction des risques et autres – croissance interne	(3)
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T1 2019	12,0 %

Formations de prêts douteux bruts par secteur d'exploitation

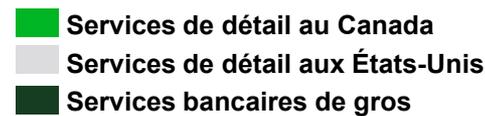


Formations de prêts douteux bruts¹ : en M\$ et ratios²



Faits saillants

- Augmentation des formations de prêts douteux de 5 pdb sur trois mois, attribuable :
 - au portefeuille des Services bancaires commerciaux aux États-Unis, plus précisément aux prêts associés aux secteurs de l'électricité et des services publics
 - aux tendances saisonnières influant sur les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts auto aux États-Unis

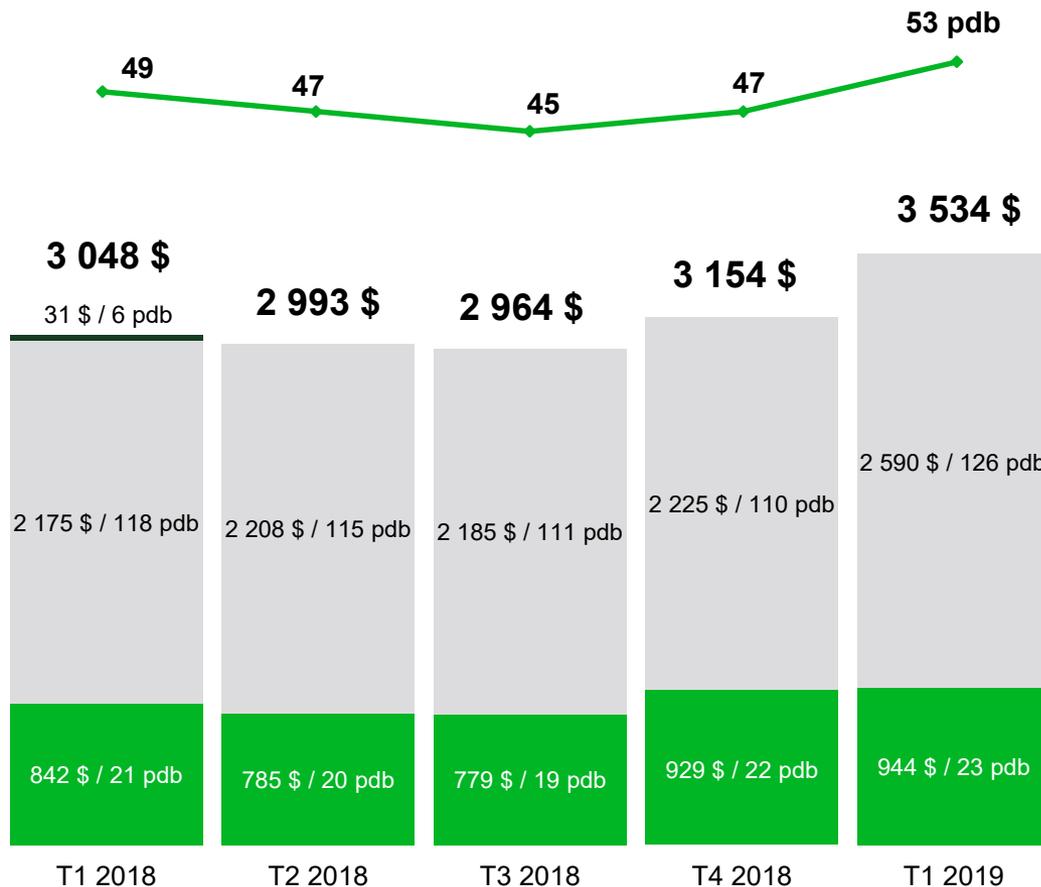


1. Les formations de prêts douteux bruts représentent les ajouts aux acceptations et prêts douteux pendant le trimestre, à l'exclusion de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur.
 2. Ratio de formation des prêts douteux bruts : formations de prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts moyens.

Prêts douteux bruts par secteur d'exploitation

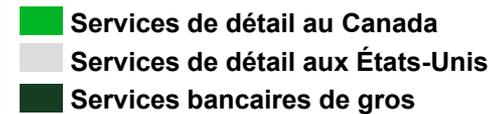


Prêts douteux bruts¹ : en M\$ et ratios²



Faits saillants

- Augmentation des prêts douteux bruts de 6 pdb sur 3 mois, attribuable :
 - aux nouvelles formations dans le portefeuille des Services bancaires commerciaux aux États-Unis, plus précisément aux prêts associés aux secteurs de l'électricité et des services publics
 - aux tendances saisonnières influant sur les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts auto aux États-Unis

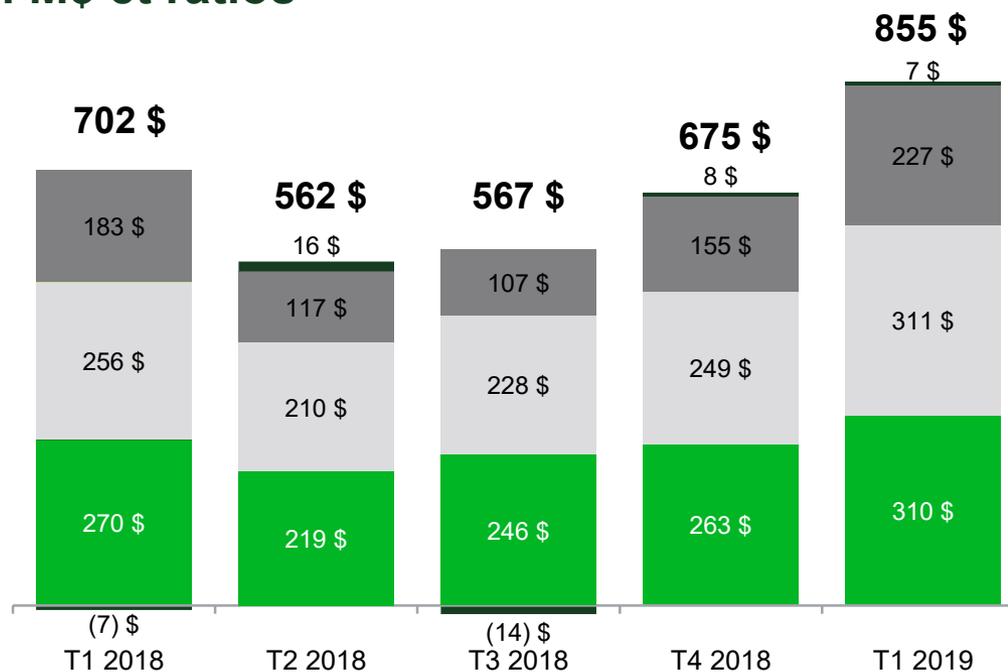


1. Les prêts douteux bruts ne tiennent pas compte de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur.
 2. Ratio de formation des prêts douteux bruts : formations de prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts moyens.

Provisions pour pertes sur créances (PPC) par secteur d'exploitation



PPC¹ : en M\$ et ratios²



Faits saillants

- Hausse de la PPC de 180 M\$ sur trois mois, dont :
 - 127 M\$ dans les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts auto aux États-Unis principalement en raison de tendances saisonnières
 - 47 M\$ dans le secteur Services de détail au Canada, principalement attribuable au portefeuille de cartes de crédit, et aux autres portefeuilles des Services bancaires personnels et commerciaux

Ratio PPC ¹	T1 2018	T2 2018	T3 2018	T4 2018	T1 2019
Services de détail au Canada	27	23	24	25	29
Services de détail aux États-Unis (net) ³	54	46	47	50	60
Services de détail et Services bancaires aux grandes entreprises aux États-Unis (brut) ⁴	93	72	69	81	104
Services bancaires de gros	(6)	13	(11)	6	5
Banque – Total	45	36	35	41	50

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

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 et des Services bancaires aux grandes entreprises 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} prêts douteux et prêts productifs



PPC (en M\$ CA)	T1 2018	T4 2018	T1 2019
Banque – Total	702 \$	675 \$	855 \$
Prêts douteux	566	564	722
Prêts productifs	136	111	133
Services de détail au Canada	270 \$	263 \$	310 \$
Prêts douteux	237	245	264
Prêts productifs	33	18	46
Services de détail aux États-Unis	256 \$	249 \$	311 \$
Prêts douteux	196	210	290
Prêts productifs	60	39	21
Services bancaires de gros	(7) \$	8 \$	7 \$
Prêts douteux	-	-	-
Prêts productifs	(7)	8	7
Siège social	183 \$	155 \$	227 \$
<small>Quote-part des partenaires du portefeuille de cartes stratégiques aux É.-U.</small>			
Prêts douteux	133	109	168
Prêts productifs	50	46	59

Faits saillants

- De la hausse de la PPC de 180 M\$ sur 3 mois, la somme de 158 M\$ est attribuable à la PPC pour prêts douteux, principalement en raison de ce qui suit :
 - 95 M\$ dans les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts auto aux États-Unis principalement en raison de tendances saisonnières
 - à la provision dans le portefeuille des Services bancaires commerciaux aux États-Unis, plus précisément aux prêts associés aux secteurs de l'électricité et des services publics

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.



Annexe

T1 2019 : Éléments à noter



	M\$		RPA (\$)		
Résultat net et RPA (dilué) comme présentés	2 410		1,27		
Éléments à noter	Avant impôts	Après impôts	RPA	Segment	Poste des produits / charges ⁵
Amortissement des immobilisations incorporelles ¹	80	67	0,04	Siège social	page 8, ligne 14
Charges liées à l'entente avec Air Canada ²	607	446	0,24	Services de détail au Canada	page 4, ligne 12
Charges liées à l'acquisition de Greystone ³	31	30	0,02	Services de détail au Canada	page 4, ligne 12
Excluant les éléments à noter précités					
Résultat net et RPA (dilué) rajustés⁴	2 953		1,57		

1. Incluant la charge d'amortissement des immobilisations incorporelles de 24 M\$ pour le T1 2019, déduction faite des impôts, se rapportant à TD Ameritrade Holding Corporation (TD Ameritrade). L'amortissement des immobilisations incorporelles se rapporte principalement à des acquisitions d'actifs et à des regroupements d'entreprises. L'amortissement des logiciels et des droits de gestion d'actifs est inclus dans l'amortissement des immobilisations incorporelles; toutefois, il n'est pas inclus aux fins des éléments à noter. Pour obtenir un complément d'information sur l'incidence des rajustements pendant des périodes comparatives, se reporter à la page 3 de la trousse Information financière supplémentaire du T1 2019 de la Banque, accessible sur notre site Web au www.td.com/francais/investisseurs.

2. Le 10 janvier 2019, l'entente à long terme que la Banque a conclue avec Air Canada concernant le programme de fidélisation du transporteur est entrée en vigueur parallèlement à l'acquisition par Air Canada d'Aimia Canada Inc., qui exploite le programme de fidélisation Aéroplan (la « transaction »). Dans le cadre de la transaction, la Banque a passé en charges un montant de 607 millions de dollars (446 millions de dollars après impôt) dans le secteur Services de détail au Canada. Pour obtenir un complément d'information sur l'incidence des rajustements pendant des périodes comparatives, se reporter à la page 3 de la trousse Information financière supplémentaire du T1 2019 de la Banque.

3. Le 1^{er} novembre 2018, la Banque a acquis Greystone Capital Management Inc., société mère de Greystone Managed Investments Inc. (« Greystone »). La Banque a engagé des frais liés à l'acquisition, y compris de la rémunération versée à des actionnaires employés sous forme d'actions ordinaires dans le cadre de l'acquisition, des coûts de transaction directs et certains autres frais liés à l'acquisition. Ces montants ont été comptabilisés à titre de rajustement du résultat net et ont été présentés dans le secteur Services de détail au Canada. Pour obtenir un complément d'information sur l'incidence des rajustements pendant des périodes comparatives, se reporter à la page 3 de la trousse Information financière supplémentaire du T1 2019 de la Banque.

4. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3.

5. Cette colonne renvoie à certaines pages de la trousse Information financière supplémentaire du T1 2019 de la Banque.

Services de détail au Canada

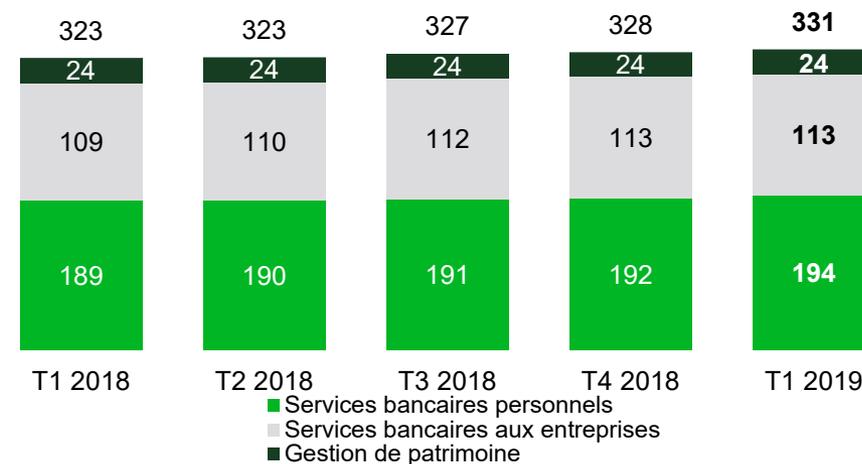


Marge d'intérêt nette



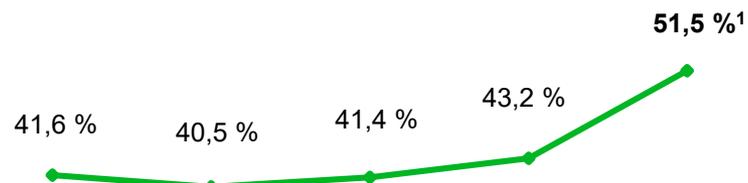
T1 2018 T2 2018 T3 2018 T4 2018 T1 2019

Moyenne des dépôts (en G\$)



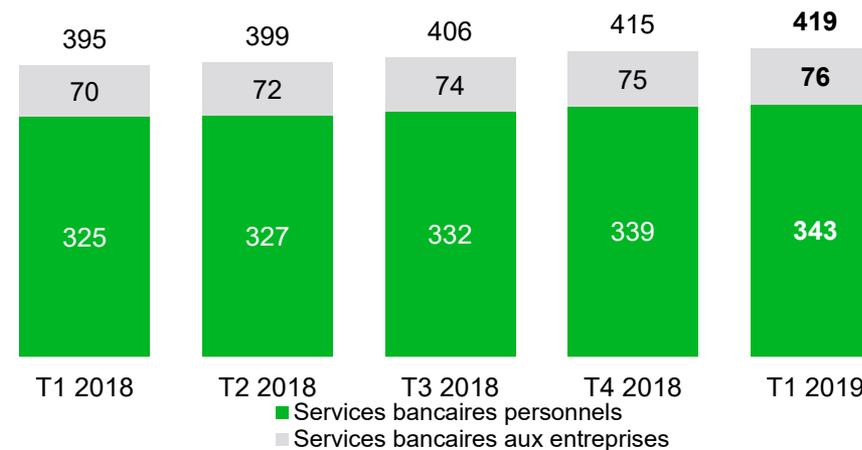
T1 2018 T2 2018 T3 2018 T4 2018 T1 2019

Ratio d'efficacité



T1 2018 T2 2018 T3 2018 T4 2018 T1 2019

Moyenne des prêts (en G\$)



T1 2018 T2 2018 T3 2018 T4 2018 T1 2019

1. Les données correspondent au ratio d'efficacité comme présenté des Services de détail au Canada. Le ratio d'efficacité rajusté pour le T1 2019 s'élevait à 40,8 % (excluant les charges liées à l'entente avec Air Canada et à l'acquisition de Greystone.)

Services de détail au Canada : Gestion de patrimoine

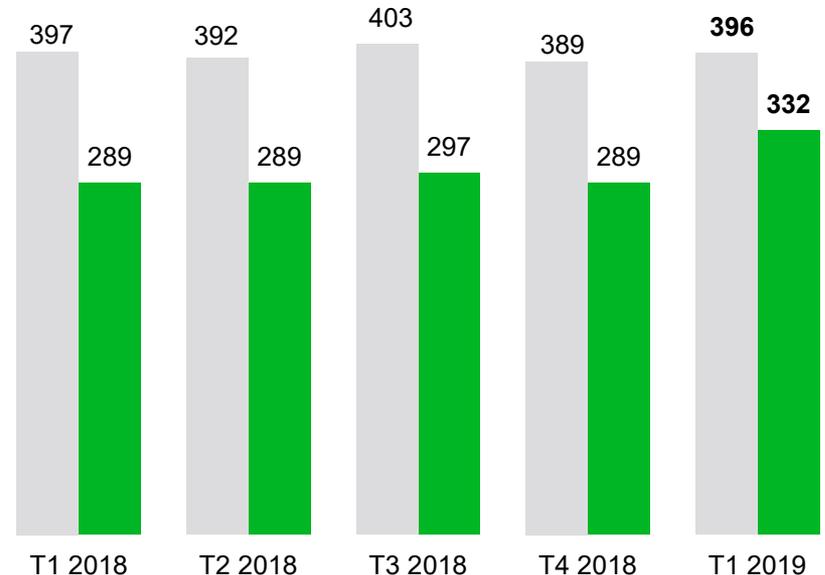


Produits de Gestion de patrimoine (en M\$)



- Produits d'intérêts nets
- Produits tirés des opérations
- Produits tirés des commissions et autres

Actifs de Gestion de patrimoine (en G\$)¹



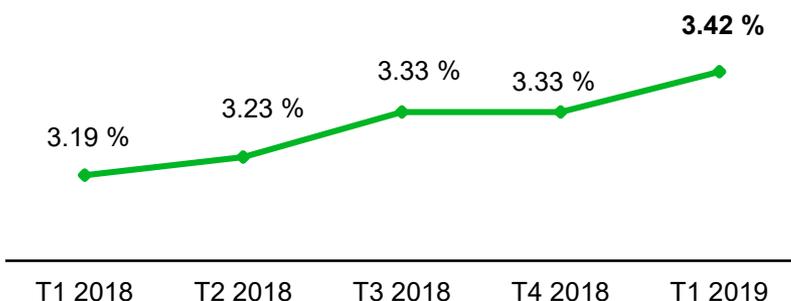
- Actifs administrés
- Actifs gérés

1. Les actifs des Services de détail au Canada englobent les actifs gérés et les actifs administrés.

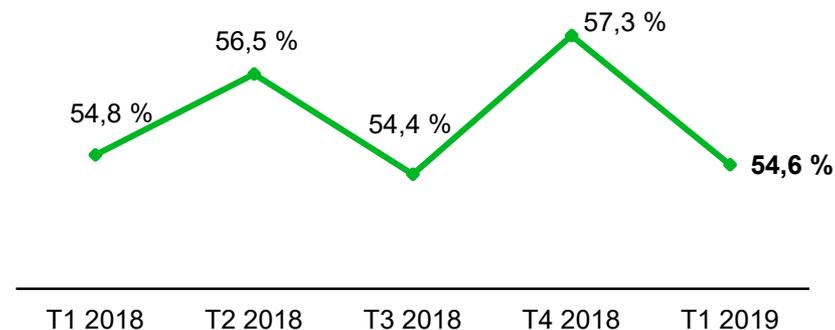
Services de détail aux États-Unis



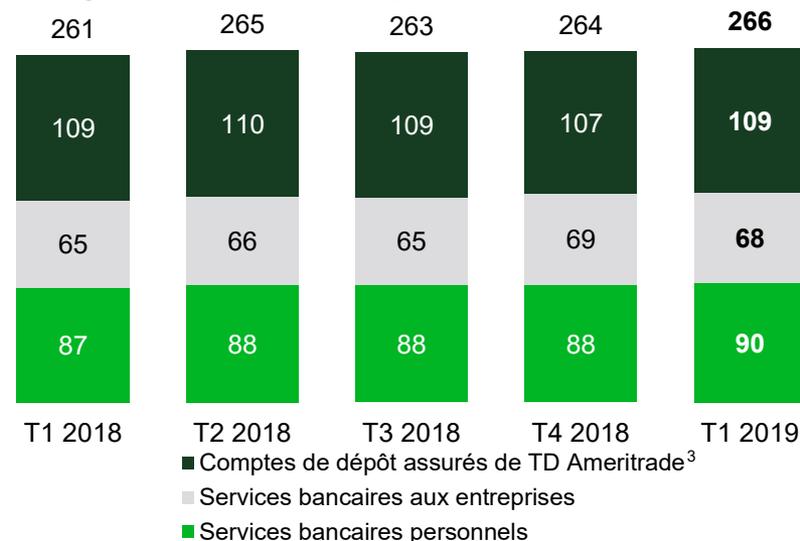
Marge d'intérêt nette¹



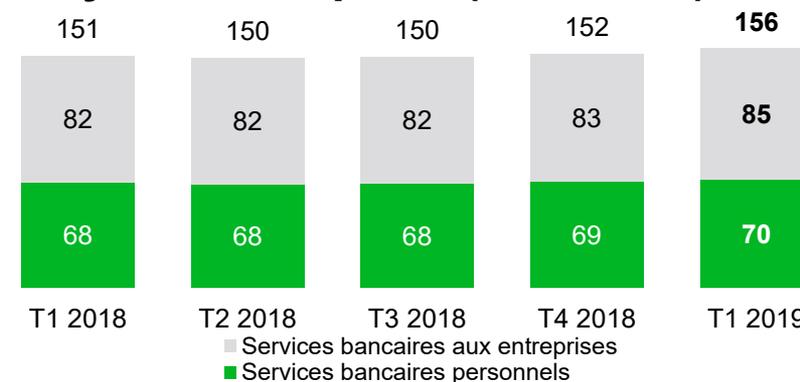
Ratio d'efficience²



Moyenne des dépôts (en G\$ US)



Moyenne des prêts (en G\$ US)



1. La marge d'intérêt nette a) comprend la valeur des produits d'intérêts exonérés d'impôt, rajustés à la valeur équivalente avant impôts; et b) exclut l'incidence liée aux comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade. Ce ratio a) exclut l'incidence des garanties sous forme de trésorerie déposées par des sociétés affiliées à des banques américaines, qui a été éliminée à l'échelle des Services de détail aux États-Unis b) tient compte du changement de l'affectation des comptes de dépôt assurés afin de tenir compte des normes de Bâle III en matière de liquidités. L'impact de certaines activités de gestion de la trésorerie et du bilan concernant le secteur des Services de détail aux États-Unis est comptabilisé dans les résultats du Siège social.

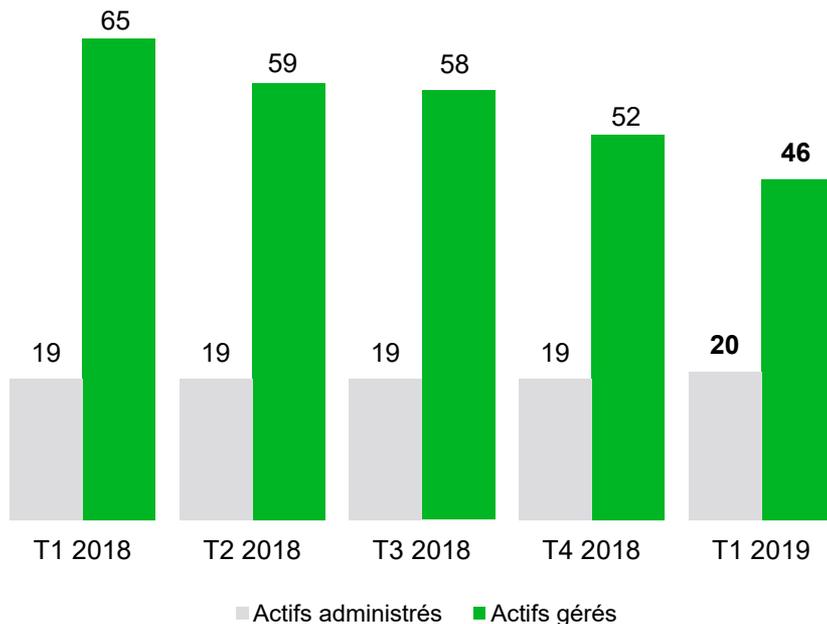
2. Ratio d'efficience des Services de détail aux États-Unis en dollars US.

3. Comptes de dépôt assurés

Services de détail aux États-Unis : Gestion de patrimoine et TD Ameritrade



Actifs de Gestion de patrimoine TD (en G\$ US)¹



TD Ameritrade² – T1 2019

La quote-part du résultat net de TD Ameritrade revenant à la TD était de 235 M\$ US, en hausse de 72 % sur 12 mois, en raison de ce qui suit :

- la hausse des taux d'intérêt, l'augmentation du volume des opérations et la baisse des frais d'exploitation

Résultats de TD Ameritrade pour le T1 2019 :

- Résultat net rajusté³ de 627 M\$ US, en hausse de 38 % sur 12 mois
- Nombre moyen d'opérations par jour : environ 928 000, en hausse de 28 % sur 12 mois
- Le total des actifs des clients s'est établi à 1,2 billion de dollars US, en baisse de 1 % sur 12 mois

1. Les actifs des activités de Gestion de patrimoine TD englobent les actifs administrés et les actifs gérés.

2. La quote-part du résultat net en dollars US revenant à la TD correspond à l'apport en dollars CA du résultat net de TD Ameritrade au secteur Services de détail aux États-Unis, tel qu'il est indiqué dans les rapports aux actionnaires de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs) pour les trimestres concernés, divisé par le taux de change moyen. Pour de plus amples renseignements, voir le communiqué de presse de TD Ameritrade, à www.amtd.com/newsroom/default.aspx.

3. Le résultat net non conforme aux PCGR est une mesure financière non conforme aux PCGR comme il est indiqué dans le règlement G de la SEC. TD Ameritrade désigne le résultat net non conforme aux PCGR comme un résultat net rajusté afin d'annuler l'incidence après impôt de l'amortissement d'immobilisations incorporelles acquises et de dépenses liées aux acquisitions. TD Ameritrade considère le résultat net non conforme aux PCGR comme une importante mesure de son rendement financier, car il exclut certains éléments pouvant ne pas être garantis des résultats d'exploitation de base et des perspectives d'affaires de TD Ameritrade, et qu'il permet une meilleure évaluation du rendement opérationnel du secteur et qu'il facilite une comparaison significative entre les résultats de TD Ameritrade pour la période en cours et ceux des périodes antérieures et futures. L'amortissement des immobilisations incorporelles acquises est exclu, car la direction ne le considère pas comme garant du rendement sous-jacent de TD Ameritrade. Les dépenses liées aux acquisitions sont exclues, car elles sont directement liées à l'acquisition par TD Ameritrade de Scottrade Financial Services, Inc., et qu'elles ne reflètent pas les coûts d'exploitation courants de TD Ameritrade. Le résultat net non conforme aux PCGR devrait être considéré comme un ajout, et non un substitut, du résultat net conforme aux PCGR.

Portefeuille de prêts bruts (acceptations bancaires comprises)



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

	T4 2018	T1 2019
Portefeuille des Services de détail au Canada	416,7 \$	417,7 \$
Services bancaires personnels	341,1 \$	341,1 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	194,1	193,9
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	86,3	87,1
Prêts automobiles indirects	24,2	24,1
Cartes de crédit	18,1	18,0
Autres prêts aux particuliers	18,4	18,0
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	<i>10,1</i>	<i>10,2</i>
Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux PME)	75,6 \$	76,6 \$
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en \$ US)	153,1 \$ US	156,3 \$ US
Services bancaires personnels	69,2 \$ US	69,9 \$ US
Prêts hypothécaires résidentiels	23,6	24,0
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	9,4	9,2
Prêts automobiles indirects	22,7	22,5
Cartes de crédit	12,8	13,5
Autres prêts aux particuliers	0,7	0,7
Services bancaires commerciaux	83,9 \$ US	86,4 \$ US
Immobilier non résidentiel	16,7	17,2
Immobilier résidentiel	5,9	6,2
Commercial et industriel	61,3	63,0
Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	48,4	49,1
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en \$)	201,5 \$	205,4 \$
Portefeuille des Services bancaires de gros²	51,3 \$	48,6 \$
Autres³	0,5 \$	0,4 \$
Total⁴	670,0 \$	672,1 \$

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.

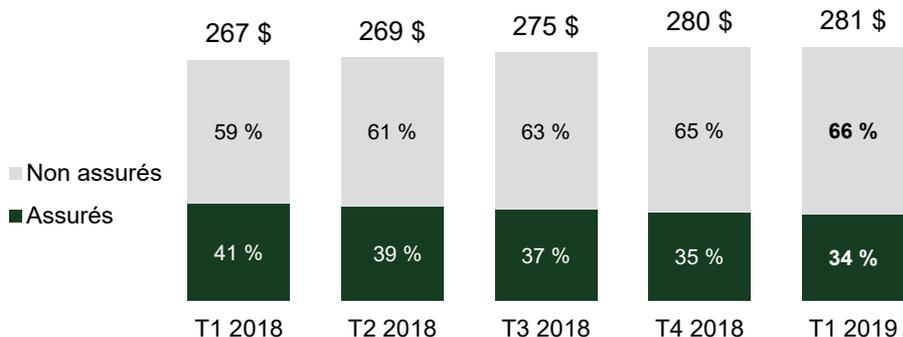
3. La catégorie « Autres » comprend les prêts acquis ayant subi une perte de valeur.

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

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



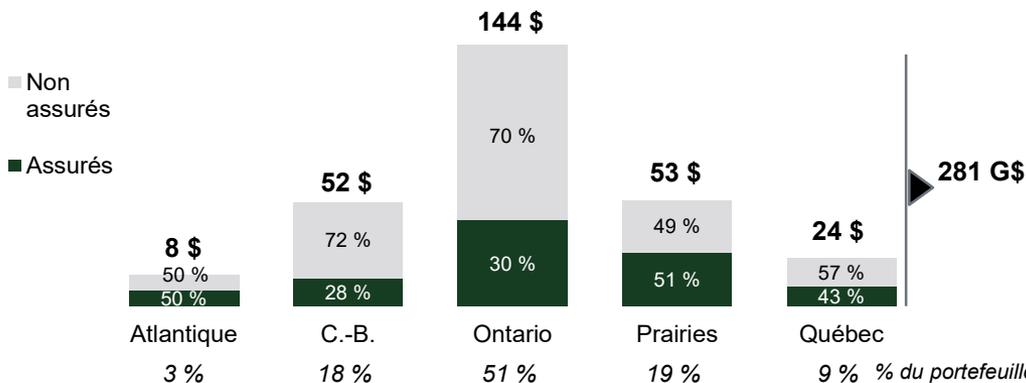
Volumes trimestriels du portefeuille (en G\$)



Portefeuille de CGBI au Canada – rapport prêt-valeur¹

	T1 2018	T2 2018	T3 2018	T4 2018	T1 2019
Non assurés	51 %	52 %	52 %	52 %	53 %
Assurés	52 %	52 %	52 %	51 %	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 de l'exposition totale. 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.

Faits saillants

La qualité du crédit du portefeuille de CGBI au Canada demeure solide

- Le rapport prêt-valeur (RPV) du portefeuille de prêts assurés et non assurés est stable
- Moins de 1 % du portefeuille de prêts hypothécaires non assurés a un pointage Beacon de 650 ou moins et un RPV supérieur à 75 %

87 % du portefeuille de CGBI dans la catégorie Amortissables

- 60 % 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 46 G\$ pour le crédit garanti par des biens immobiliers consenti aux acheteurs de copropriétés, dont 36 % étant assuré
- Stabilité des prêts consentis pour construction de tours d'unités en copropriété, qui comptent pour environ 1,2 % du portefeuille des Services bancaires commerciaux au Canada

Services bancaires personnels au Canada



Services bancaires personnels au Canada	Prêts bruts (en G\$)	T1 2019	
		Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts
Prêts hypothécaires résidentiels	193,9 \$	272 \$	0,14 %
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	87,1	139	0,16 %
Prêts automobiles indirects	24,1	71	0,29 %
Cartes de crédit	18,0	133	0,74 %
Autres prêts aux particuliers	18,0	47	0,26 %
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	<i>10,2</i>	<i>33</i>	<i>0,32 %</i>
Total des Services bancaires personnels au Canada	341,1 \$	662 \$	0,19 %
Variation par rapport au T4 2018		21 \$	0,00 %

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^{1,2}

	T4 2018			T1 2019		
	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total
Atlantique	62 %	48 %	58 %	62 %	48 %	59 %
C.-B.	50 %	40 %	47 %	51 %	42 %	48 %
Ontario	53 %	44 %	49 %	54 %	44 %	50 %
Prairies	65 %	52 %	60 %	66 %	53 %	61 %
Québec	62 %	54 %	59 %	62 %	55 %	60 %
Canada	56 %	45 %	52 %	57 %	46 %	53 %

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 de l'exposition totale. 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.

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada



Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada	Prêts bruts / AB (en G\$)	T1 2019	
		Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / Prêts
Services bancaires commerciaux ¹	76,6 \$	282 \$	0,37 %
Services bancaires de gros	48,6	-	0,00 %
Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada	125,2 \$	282 \$	0,23 %
Variation par rapport au T4 2018	(1,7) \$	(6) \$	-

Faits saillants

- Maintien du bon rendement des portefeuilles des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada

Répartition par secteur ¹	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)
Immobilier résidentiel	18,6 \$	8 \$
Immobilier non résidentiel	15,7	3
Services financiers	19,5	2
Gouv./fonction publique/santé et services sociaux	11,1	13
Pipelines, pétrole et gaz	7,0	22
Métaux et mines	2,0	14
Foresterie	0,6	-
Produits de consommation ²	5,9	15
Industriel / manufacturier ³	7,3	168
Agriculture	8,1	5
Industrie automobile	9,0	1
Autres ⁴	20,4	31
Total	125,2 \$	282 \$

1. Comprennent les prêts des Services bancaires aux PME et les prêts sur cartes de crédit Visa Affaires.

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'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	Prêts bruts (en G\$)	T1 2019 Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts
Prêts hypothécaires résidentiels	24,0 \$	336 \$	1,40 %
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ²	9,2	639	6,94 %
Prêts automobiles indirects	22,5	178	0,79 %
Cartes de crédit	13,5	273	2,02 %
Autres prêts aux particuliers	0,7	5	0,81 %
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (\$ US)	69,9 \$	1 431 \$	2,05 %
Variation par rapport au T4 2018 (\$ US)	0,7 \$	24 \$	0,01 %
Opérations de change	22,0	451	N. d.
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (\$ CA)	91,9 \$	1 882 \$	2,05 %

Faits saillants

- La qualité des actifs des Services bancaires personnels aux États-Unis demeure bonne
- Hausse des prêts douteux bruts dans les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts auto en raison principalement de tendances saisonnières

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 %	6 %	14 %	6 %
De 61 à 80 %	37 %	31 %	52 %	38 %
<= 60 %	59 %	63 %	34 %	56 %
Cotes FICO actuelles > 700	90 %	90 %	87 %	90 %

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 novembre 2018. Cotes FICO mises à jour en décembre 2018.

Services bancaires commerciaux aux États-Unis – \$ US



Services bancaires commerciaux aux États Unis ¹	T1 2019		
	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / Prêts
Immobilier commercial	23,4 \$	102 \$	0,43 %
Immobilier non résidentiel	17,2	81	0,47 %
Immobilier résidentiel	6,2	21	0,34 %
Commercial et industriel	63,0	438	0,70 %
Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (\$ US)	86,4 \$	540 \$	0,62 %
Variation par rapport au T4 2018 (\$ US)	2,5 \$	257 \$	0,28 %
Opérations de change	27,1	168	N. d.
Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (\$ CA)	113,5 \$	708 \$	0,62 %

Faits saillants

- Hausse des prêts douteux bruts principalement attribuable aux prêts associés aux secteurs de l'électricité et des services publics

Immobilier commercial	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Bureaux	5,4 \$	52 \$
Services de détail	5,4	10
Appartements	5,3	9
Résidentiel à vendre	0,1	1
Industriel	1,2	5
Hôtels	0,7	12
Terrains commerciaux	0,1	8
Autres	5,2	5
Total Immobilier commercial	23,4 \$	102 \$

Commercial et industriel	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Santé et services sociaux	9,4 \$	8 \$
Services professionnels et autres	7,7	48
Produits de consommation ²	6,3	45
Industriel/manufacturier ³	6,7	32
Gouvernement/secteur public	9,3	10
Services financiers	2,6	22
Industrie automobile	3,3	6
Autres ⁴	17,7	267
Total Commercial et industriel	63,0 \$	438 \$

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.

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 sur les résultats trimestriels pour le T1 2019

Jeudi 28 février 2019