



Modèle d'affaires éprouvé

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



Axés sur des objectifs

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



Tournés vers l'avenir

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

Stratégie de la TD

Nous serons le chef de file des services bancaires de détail au Canada, une figure de premier plan des services bancaires de détail aux États-Unis et un acteur important des services bancaires de gros

Notre Vision : Être une meilleure banque

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

Engagements communs



Penser comme un client : 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

Innovier 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

Indicateurs clés (au 31 octobre, G\$ CA, sauf indication contraire) 2018 2017

Total de l'actif	1 332,5	1 261,3
Total des dépôts	849,3	813,4
Total des prêts	648,5	607,1
Actifs administrés	421,5	419,6
Actifs gérés	391,7	368,4
Ratio des CP attribuables aux AO de première catégorie ²	12,0%	10,6%
Employés en équivalents temps plein ³	87 568	82 581
Total des succursales de détail	2 3359	2 373
Capitalisation boursière	135,5	137,9

Notation financière⁴ Moody's S&P DBRS

Note (créances de recapitalisation interne)⁵ Aa3 A AA (low)

Note (anciennes créances de premier rang)⁶ Aa1 AA- AA

Perspectives Stables Stables Positives

Profil de la société

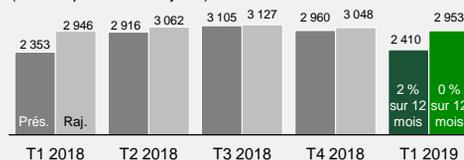
- Siège social à Toronto (Canada)
- Gamme complète de produits et de services financiers
- Plus de 25 millions de clients à l'échelle mondiale
- 12,9 millions de clients actifs des services mobiles et en ligne

Nos secteurs

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

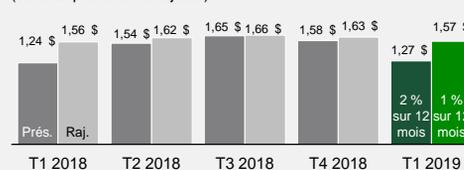
Bénéfice net (en M\$ CA)

(comme présenté et rajusté)¹



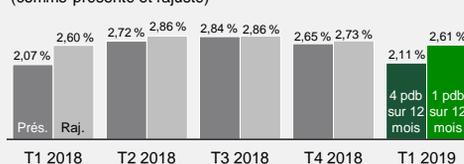
Bénéfice dilué par action (en \$ CA)

(comme présenté et rajusté)¹



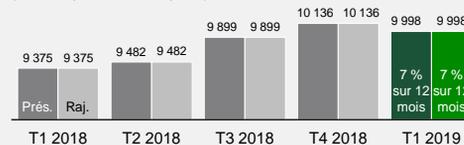
Rendement des actifs pondérés en fonction des risques^{2,7}

(comme présenté et rajusté)¹



Revenus (en M\$ CA)

(comme présenté et rajusté)¹



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

² Chaque ratio de fonds propres comporte sa propre composante d'actifs pondérés en fonction des risques (APR), conformément à la méthode progressive d'inclusion du rajustement de la valeur du crédit (RVC) prescrite par le BSIF. Pour l'exercice 2018, les facteurs scalaires sont respectivement de 80 %, 83 % et 86 %. Avant le deuxième trimestre de 2018, comme la TD était limitée par le plancher réglementaire de Bâle I, les APR connexes étaient calculés au moyen des coefficients de pondération en fonction des risques de Bâle I, qui sont les mêmes pour tous les ratios de fonds propres.

³ Effectif moyen en équivalents temps plein pour le T1 2019 et le T1 2018.

⁴ Notation financière de la dette à long terme de premier rang de La Banque Toronto-Dominion au 31 janvier 2019. Les notes ne constituent pas des recommandations visant l'achat, la vente ou la conservation d'une obligation financière dans la mesure où elles n'expriment aucun commentaire sur le cours du marché ou la pertinence pour un investisseur. Les notes peuvent être modifiées ou retirées à tout moment par les agences de notation.

⁵ Sous réserve de la conversion en vertu du régime de recapitalisation interne des banques.

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

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

Group Banque TD **Faits saillants**

Résultats des secteurs d'exploitation pour le T1 2019

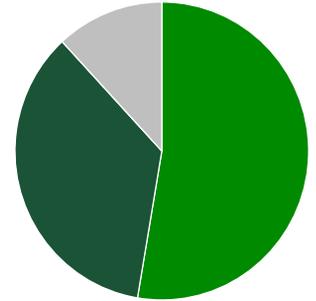
(Sauf indication contraire, les données sont en millions de dollars canadiens et les pourcentages indiquent la variation sur 12 mois)

Services de détail au Canada

Les produits ont augmenté de 8 % et les produits d'intérêts nets, de 8 %, en raison de la croissance du volume et des marges plus élevées. Les produits autres que d'intérêts ont augmenté de 8 % en raison d'une augmentation des produits du secteur de l'assurance, de la hausse des produits tirés des frais pour les services bancaires, et de l'acquisition de Greystone. Le volume moyen des prêts a inscrit une hausse de 6 %, grâce à la croissance de 5 % des prêts aux particuliers et de 9 % des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a grimpé de 3 %, en raison de la croissance de 3 % des dépôts de particuliers et des entreprises, partiellement neutralisée par une diminution de 1 % des dépôts de Gestion de patrimoine. La marge d'intérêt nette a été de 2,94 %, concordant avec celle du trimestre précédent. La provision pour pertes sur créances (PPC) a augmenté de 18 % par rapport au trimestre précédent. La PPC pour prêts douteux a augmenté de 8 % sur 3 mois, principalement dans les portefeuilles de crédit personnel, tandis que la PPC liée aux prêts productifs a augmenté de 28 M\$ sur 3 mois. Les actifs administrés sont demeurés stables sur 12 mois et les actifs gérés ont augmenté de 15 % en raison de l'acquisition de Greystone. Les réclamations d'assurance et les charges connexes pour le trimestre ont augmenté de 22 %, ce qui reflète les changements à la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances et une hausse des réclamations de réassurance prises en charge. Les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 33 % en raison de frais associés à l'entente avec Air Canada et de l'acquisition de Greystone, de la hausse des dépenses liées aux initiatives stratégiques et d'un nombre plus élevé d'employés affectés à la croissance des activités.

Revenus Bénéfice net

5 988 \$ 1 379 \$



Services de détail aux États-Unis

En dollars américains, les produits pour le trimestre ont augmenté de 6 %. Les produits d'intérêts nets ont augmenté de 10 % sous l'effet de l'augmentation des marges sur les dépôts et de la croissance des volumes de prêts et de dépôts. Les produits autres que d'intérêts ont diminué de 5 %, en raison d'un recul au chapitre de l'apport de l'investissement dans les logements à loyer modique et des honoraires pour la gestion de patrimoine découlant d'un volume plus bas d'actifs gérés. Le volume moyen des prêts a augmenté de 3 % en raison de la croissance de 4 % des prêts aux entreprises et de 3 % des prêts aux particuliers. Le volume moyen des dépôts a grimpé de 2 %, reflétant la croissance de 5 % des dépôts d'entreprises, de 3 % des dépôts de particuliers et de 1 % des dépôts dans les comptes de passage en raison de la volatilité du marché. La marge d'intérêt nette a été de 3,42 %, une hausse de 9 pnb sur 3 mois principalement attribuable à l'augmentation des marges sur les dépôts et de la composition du bilan. La PPC a augmenté de 23 % sur 3 mois. La PPC pour prêts douteux a augmenté de 57 M\$ US (36 %) sur 3 mois, ce qui s'explique par la hausse des provisions des portefeuilles des Services bancaires commerciaux, tandis que la PPC pour prêts productifs s'établissait à 16 M\$ US, un recul de 14 M\$ US, principalement en raison d'une migration de la PPC pour prêts productifs vers les prêts douteux du portefeuille des Services bancaires commerciaux, partiellement neutralisée par les tendances saisonnières influant sur les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts auto. Exprimée en pourcentage annualisé du volume des prêts, la PPC des Services de détail aux États-Unis, qui comprend uniquement la partie contractuelle de la Banque des pertes sur créances du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, s'est élevée à 0,59 %, une hausse de 9 pnb sur 3 mois. Les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 6 %, du fait de la hausse des investissements dans des projets d'affaires et de la croissance du volume d'affaires et des charges liées aux employés, partiellement neutralisée par des gains de productivité et l'élimination de la surtaxe pour l'assurance-dépôts de la FDIC. L'apport de TD Ameritrade a augmenté de 153 M\$ US, essentiellement en raison des produits tirés des actifs et de la hausse des activités de négociation.

2 948 \$ 1 240 \$

2 216 \$ US 935 \$ US

Services bancaires de gros

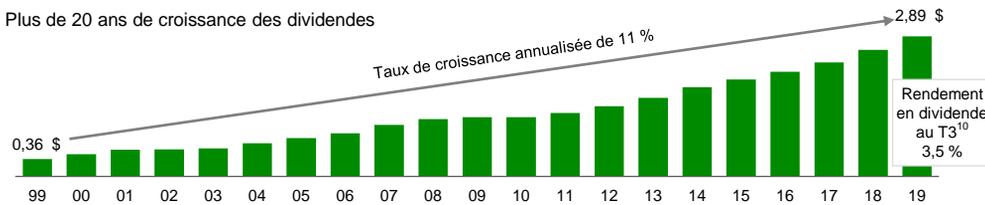
Les revenus pour le trimestre se sont établis à 582 M\$, un recul de 308 M\$ attribuable à une conjoncture du marché difficile caractérisée par la volatilité des taux et des marchés boursiers et du crédit, une réduction de l'activité des clients et l'affaiblissement des marges relatives aux positions de négociation. La perte nette pour le trimestre s'est élevée à 17 M\$, par rapport à un bénéfice net de 278 M\$ au T1 2018, en raison de la diminution des produits, de la hausse de la PPC, et de la hausse des charges autres que d'intérêts. Les charges autres que d'intérêts ont grimpé de 14 %, en raison de la réévaluation de certains passifs au titre des prestations de retraite de l'exercice précédent, des investissements continus à l'égard des employés pour soutenir dans son ensemble l'expansion de la stratégie des Services bancaires de gros aux États-Unis, de l'effet de la conversion de devises, le tout partiellement neutralisé par la diminution de la rémunération variable. La PPC pour le trimestre s'établissait à 7 M\$ par rapport à 8 M\$ au trimestre précédent.

582 \$ (17) \$

Évolution de la valeur actionnariale

Historique des dividendes

Plus de 20 ans de croissance des dividendes



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



Actions ordinaires en circulation⁸

Pour le trimestre se terminant le 31 janvier 2019

1 836 millions d'actions

Symbole boursier

TD

Inscriptions en bourse

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

Rendement total pour les actionnaires⁹

14 janvier 2011

1 an	2,6 %
3 ans	15,8 %
5 ans	13,0 %
10 ans	18,3 %

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

⁹ Le rendement total pour les actionnaires est calculé en fonction des fluctuations des cours des titres et du réinvestissement des dividendes des dernières périodes de un, trois, cinq et dix ans.

¹⁰ Le rendement en dividende correspond au dividende annualisé par action ordinaire, divisé par le cours de clôture moyen quotidien pour le trimestre.

Renseignements

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