



Groupe Banque TD

Présentation à l'intention des investisseurs

T2 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 », 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 physique et 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 principales priorités, notamment réaliser des acquisitions et des ventes, fidéliser la clientèle, élaborer des plans stratégiques et 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, y compris dans le domaine des services bancaires par Internet et par appareil mobile et des concurrents offrant des services non traditionnels; 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 tout événement ou à toute transaction dont il est question aux rubriques « Événements importants » et « Événements importants et subséquents » dans le rapport de gestion pertinent de 2019, 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

6^e banque en importance en Amérique du Nord selon le total de l'actif¹

6^e banque en importance en Amérique du Nord 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 8.

2. Voir la diapositive 16.

3. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 8.

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

Façonner l'avenir des services bancaires 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 à mesure que nous mettons en œuvre notre stratégie, qui consiste à 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 notre secteur 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

Nos secteurs d'activité

Services de détail au Canada

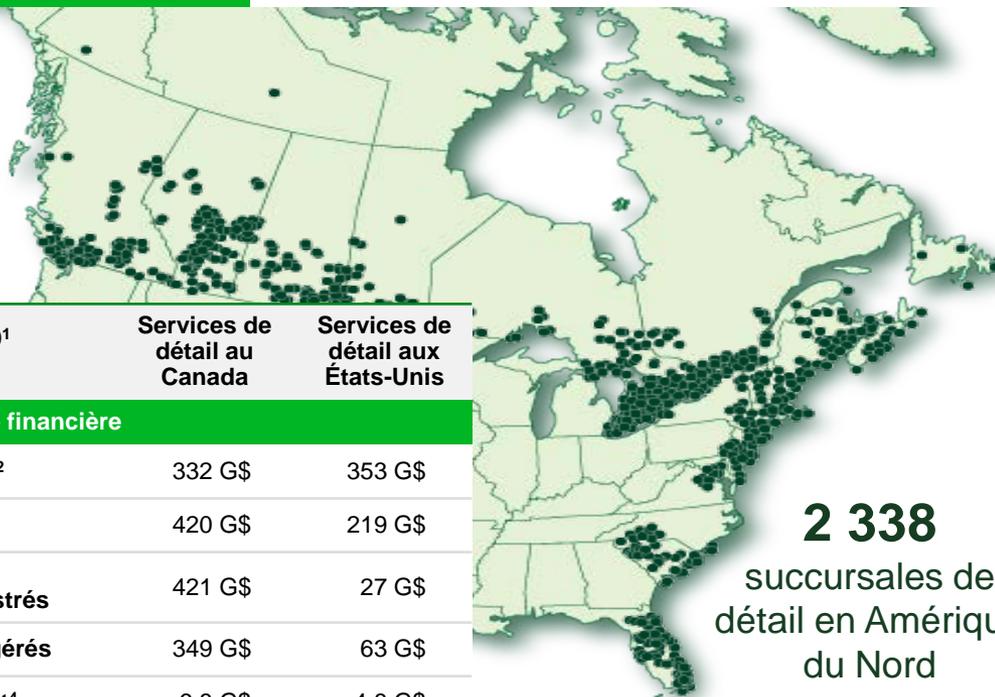
- Services bancaires personnels, cartes de crédit et financement auto
- Services bancaires commerciaux et aux PME
- Placements directs, services-conseils de gestion de patrimoine et gestion de placements
- Assurances : habitation, dommages, vie et soins médicaux

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



2 338
succursales de
détail en Amérique
du Nord

T2 2019 ¹ (\$ CA)	Services de détail au Canada	Services de détail aux États-Unis
Solidité financière		
Dépôts ²	332 G\$	353 G\$
Prêts ³	420 G\$	219 G\$
Actifs administrés	421 G\$	27 G\$
Actifs gérés	349 G\$	63 G\$
Résultat ⁴	6,8 G\$	4,8 G\$
Info réseau		
Employés ⁵	40 498	26 735
Clients	>15 millions	>9 millions
Succursales	1 100	1 238
GAB	3 496	2 648
Utilisateurs des services mobiles	5 millions	3,1 millions



15
bureaux de Valeurs
Mobilières TD à
l'échelle mondiale

1. Le T2 2019 correspond à la période allant du 1^{er} février 2019 au 30 avril 2019.
 2. Le total des dépôts est établi en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers et celle des dépôts d'entreprises au T2 2019. 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 du patrimoine.
 3. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au T2 2019.
 4. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T2 2019.
 5. Effectif moyen en équivalent temps plein dans ces segments au T2 2019.

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 1 100 succursales et de 3 496 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 1 238 succursales et de 2 648 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 4 200 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 28.

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 2018 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 totale 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



T2 2019 \$ CA, sauf indication contraire		Classement au Canada⁴	Classement en Amérique du Nord⁵
Total de l'actif	1 357 G\$	2 ^e	6 ^e
Total des dépôts	875 G\$	1 ^{re}	5 ^e
Capitalisation boursière	139,7 G\$	2 ^e	6 ^e
Résultat net comme présenté (<i>quatre derniers trimestres</i>)	11,6 G\$	2 ^e	6 ^e
Résultat net rajusté¹ (<i>quatre derniers trimestres</i>)	12,4 G\$	S. O.	S. O.
Effectif moyen en équivalence temps plein	88 445	2 ^e	6 ^e
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires²	12,0 %	1 ^{re}	2 ^e
Notes attribuées par Moody's aux titres de créance à long terme³	Aa1	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 pour le premier trimestre pour de plus amples renseignements et un rapprochement des mesures non conformes aux PCGR utilisées par la Banque par rapport aux résultats comme présentés. Éléments à noter pour les quatre derniers trimestres : Charges liées à l'entente à long terme conclue avec Air Canada concernant le programme de fidélisation de 446 millions de dollars après impôt; charges liées à l'acquisition de Greystone de 58 millions de dollars après impôt; charges liées à la transaction Scottrade de 43 millions de dollars après impôt; amortissement d'immobilisations incorporelles de 261 millions de dollars après impôt; et effet résultant de la réforme fiscale aux États-Unis de (61) millions de dollars après impôt.

2. Voir la note 1 de la diapositive 24.

3. Note attribuée aux titres de créance à long terme (dépôts) de La Banque Toronto-Dominion, au 30 avril 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.

4. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, BNC et CIBC). D'après les résultats de tous les pairs pour le T2 2019 clos le 30 avril 2019.

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 T1 2019 clos le 31 mars 2019.

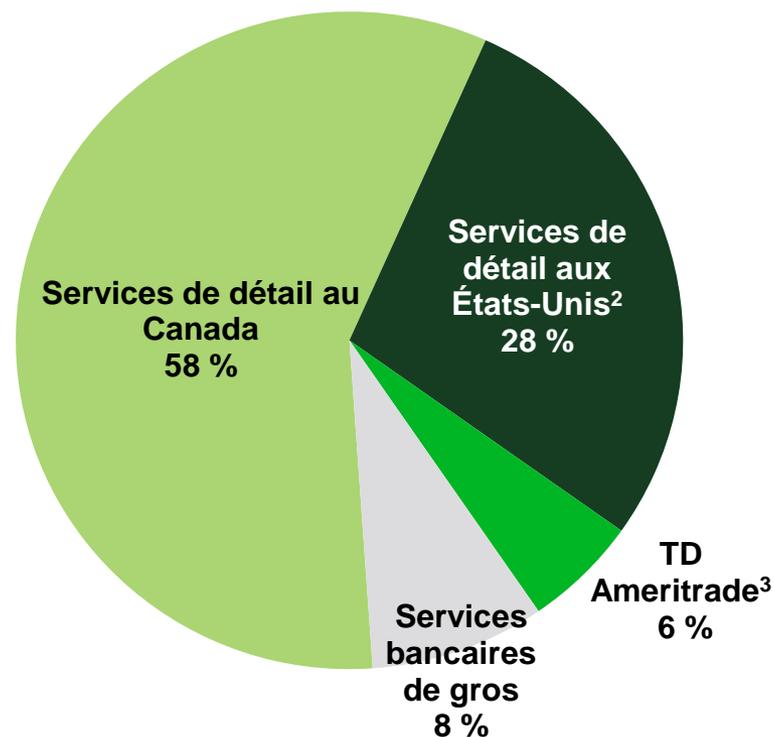
Diversification des activités



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.

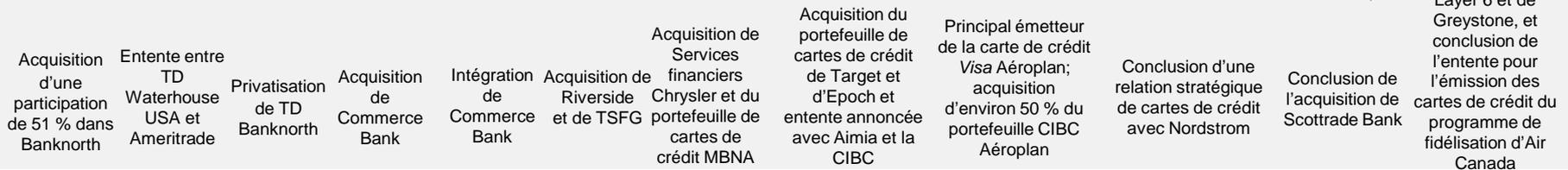
3. Participation déclarée de la TD de 42,32 % dans TD Ameritrade au 30 avril 2019.

4. Basé sur le total des dépôts au 1^{er} mars 2019. Source : SNL Financial, les plus grandes banques et institutions d'épargne aux États-Unis.

Plateforme en croissance, à l'échelle nord-américaine



Accent croissant sur les activités de détail



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 32.

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 collègues 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 T2 2019



Améliorations numériques



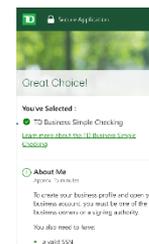
AppuiObjectifs^{MC} Placements directs TD – premier outil interactif en ligne du genre au Canada, intégré à CoutierWeb, permettant aux clients de créer un plan financier personnalisé et les aidant à atteindre leurs objectifs.



Vérifiez.Moi – effort collaboratif entre la TD, les grandes banques canadiennes et SecureKey en vue d'offrir un service d'identité numérique à chaîne de blocs permettant aux utilisateurs de confirmer leur identité en toute sécurité et de transmettre leurs renseignements personnels avec les tiers participants.



Plateforme de nouvelle génération aux États-Unis – outil permettant aux clients des SBPME d'accéder à leurs comptes-chèques d'entreprise et personnels à partir d'un site Web et d'une appli mobile, comportant des caractéristiques de sécurité améliorées.



Plateforme de demandes simplifiées pour les clients des SBPME – offre d'une expérience numérique simplifiée pour l'ouverture de compte par les clients, nouveaux ou existants, y compris pour le téléchargement de documents, les cartes de débit, l'accès aux services bancaires en ligne et les signatures électroniques.

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 et
durable



Sécurité financière



Planète dynamique



Collectivités inclusives



Meilleure santé

Fait saillant au T2 :



La TD a diffusé le [Rapport sur La promesse Prêts à agir 2018](#), un an après le lancement de la stratégie, détaillant les répercussions de son travail à l'égard de quatre vecteurs de changement interreliés.



La TD a publié le [Rapport sur les ODD 2018](#) pour aider à mesurer les effets de La promesse Prêts à agir par rapport aux objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies.

Rendement lié aux facteurs ESG



Faits saillants

- **Cible de 100 G\$** d'ici 2030 sous forme de prêts, de financement, de services de gestion des actifs et d'autres programmes internes favorisant une économie à **faibles émissions de carbone**.
- **La TD est la seule institution financière au monde qui participe aux trois** projets pilotes (prêts, investissements, assurance) du Groupe de travail sur l'information financière relative aux changements climatiques (GIFCC) du Programme des Nations Unies pour l'environnement – Initiatives financières (PNUE-IF).
- **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.
- **89 % des employés** sont d'accord pour dire que la TD prend les mesures nécessaires pour faire avancer les choses dans les collectivités où elle exerce ses activités.
- 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.

FACTEUR ENVIRONNEMENT



30,3 G\$

Pour des initiatives favorisant une économie à faibles émissions de carbone en 2017/2018



43 %

Réduction de la consommation de papier

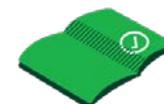


Rabais sur les primes d'assurance pour les véhicules hybrides et électriques

FACTEUR SOCIAL



Nommée **Meilleure banque pour les aînés aux États-Unis** selon le magazine *Money*



91,7 M\$ Investissement dans la formation du personnel



Plus de 173 000 Heures de bénévolat des employés de la TD

FACTEUR GOUVERNANCE



36 % Femmes au sein du conseil d'administration



Équité salariale entre les genres
Lorsqu'il est question de salaire de base et de rémunération globale, les femmes gagnent plus de 99 cents pour chaque dollar gagné par les hommes; les résultats étant rajustés selon les niveaux de poste, l'emplacement géographique et les postes



Première banque canadienne à se joindre à l'Institut canadien sur la cybersécurité



Le Rapport sur les enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance de la TD a été publié le 7 mai 2019.

Groupe Banque TD – Principaux thèmes



1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

6^e banque en importance en Amérique du Nord selon le total de l'actif¹

6^e banque en importance en Amérique du Nord 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 8.

2. Voir la diapositive 16.

3. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 8.

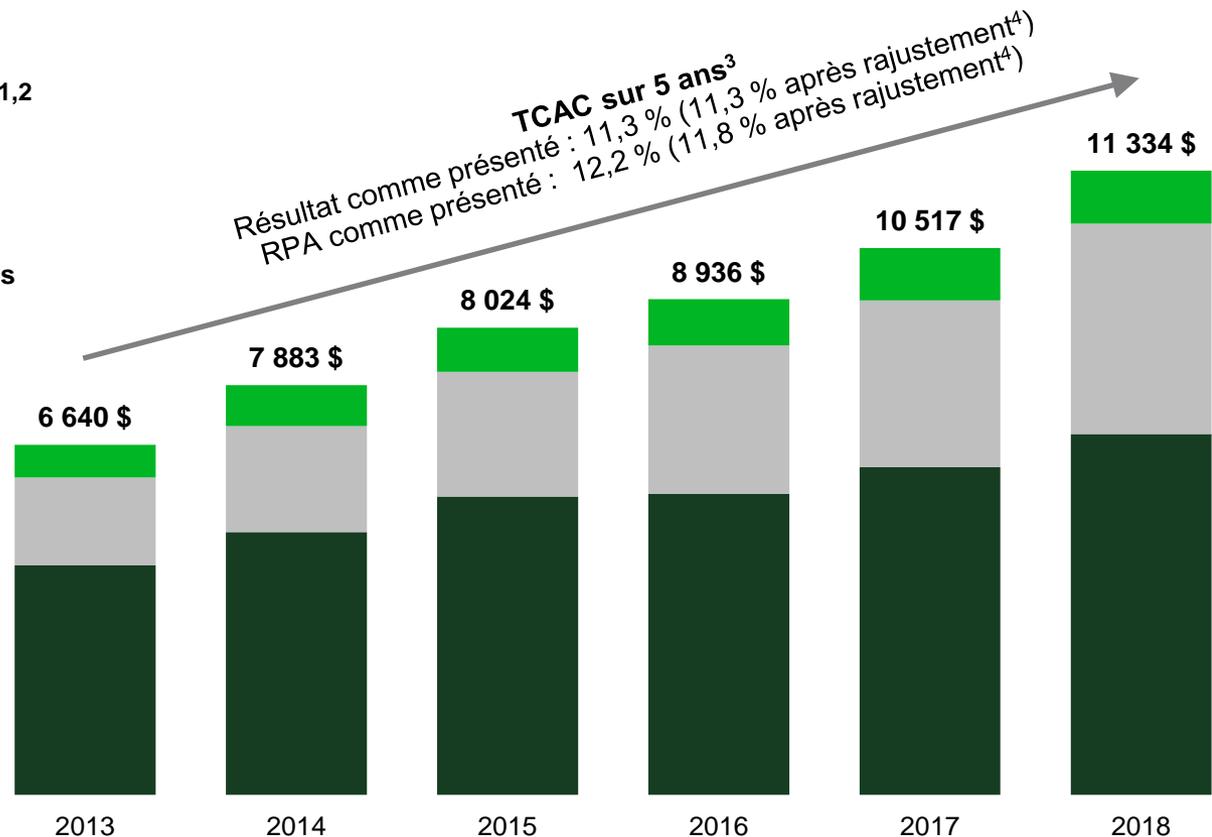
Croissance stable des résultats



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 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 8.

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
1 an	10,0 %	3 ^e	3 ^e
3 ans	15,1 %	2 ^e	7 ^e
5 ans	11,7 %	2 ^e	5 ^e
10 ans	16,6 %	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 30 avril 2019. Source : Bloomberg.

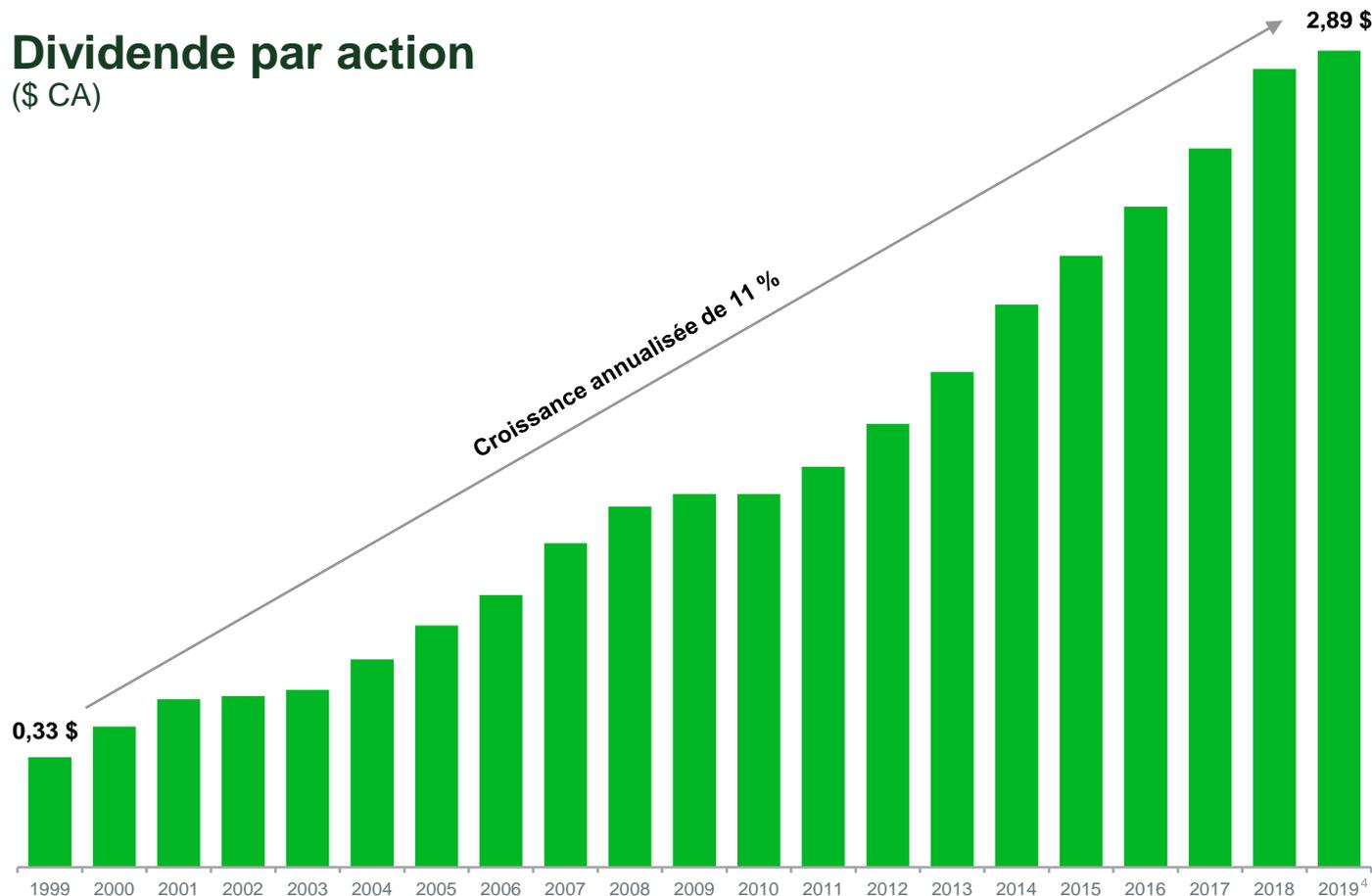
2. Classement des homologues au Canada fondé sur les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, BNS et CIBC).

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 2019 :
**Hausse du dividende
déclaré de 0,07 \$¹**

**Rendement en
dividendes :**

3,9 %²

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

1. Pour le trimestre se terminant le 30 avril 2019

2. Au T2 2019. 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 8).

4. Résultat annualisé en fonction du dividende déclaré pour le trimestre se terminant le 30 avril 2019.

Portefeuille de prêts de grande qualité



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

	T1 2019	T2 2019
Portefeuille des Services de détail au Canada	417,7 \$	422,3 \$
Services bancaires personnels	341,1 \$	343,7 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	193,9	194,4
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	87,1	88,2
Prêts automobiles indirects	24,1	24,5
Cartes de crédit	18,0	18,3
Autres prêts aux particuliers	18,0	18,3
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	<i>10,2</i>	<i>10,2</i>
Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux PME)	76,6 \$	78,6 \$
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en \$ US)	156,3 \$ US	157,5 \$ US
Services bancaires personnels	69,9 \$ US	69,9 \$ US
Prêts hypothécaires résidentiels	24,0	24,1
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	9,2	9,1
Prêts automobiles indirects	22,5	22,8
Cartes de crédit	13,5	13,2
Autres prêts aux particuliers	0,7	0,7
Services bancaires commerciaux	86,4 \$ US	87,6 \$ US
Immobilier non résidentiel	17,2	17,5
Immobilier résidentiel	6,2	6,3
Commercial et industriel	63,0	63,8
Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	49,1	53,3
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en \$)	205,4 \$	210,8 \$
Portefeuille des Services bancaires de gros²	48,6 \$	52,4 \$
Autres³	0,4 \$	0,4 \$
Total⁴	672,1 \$	685,9 \$

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.

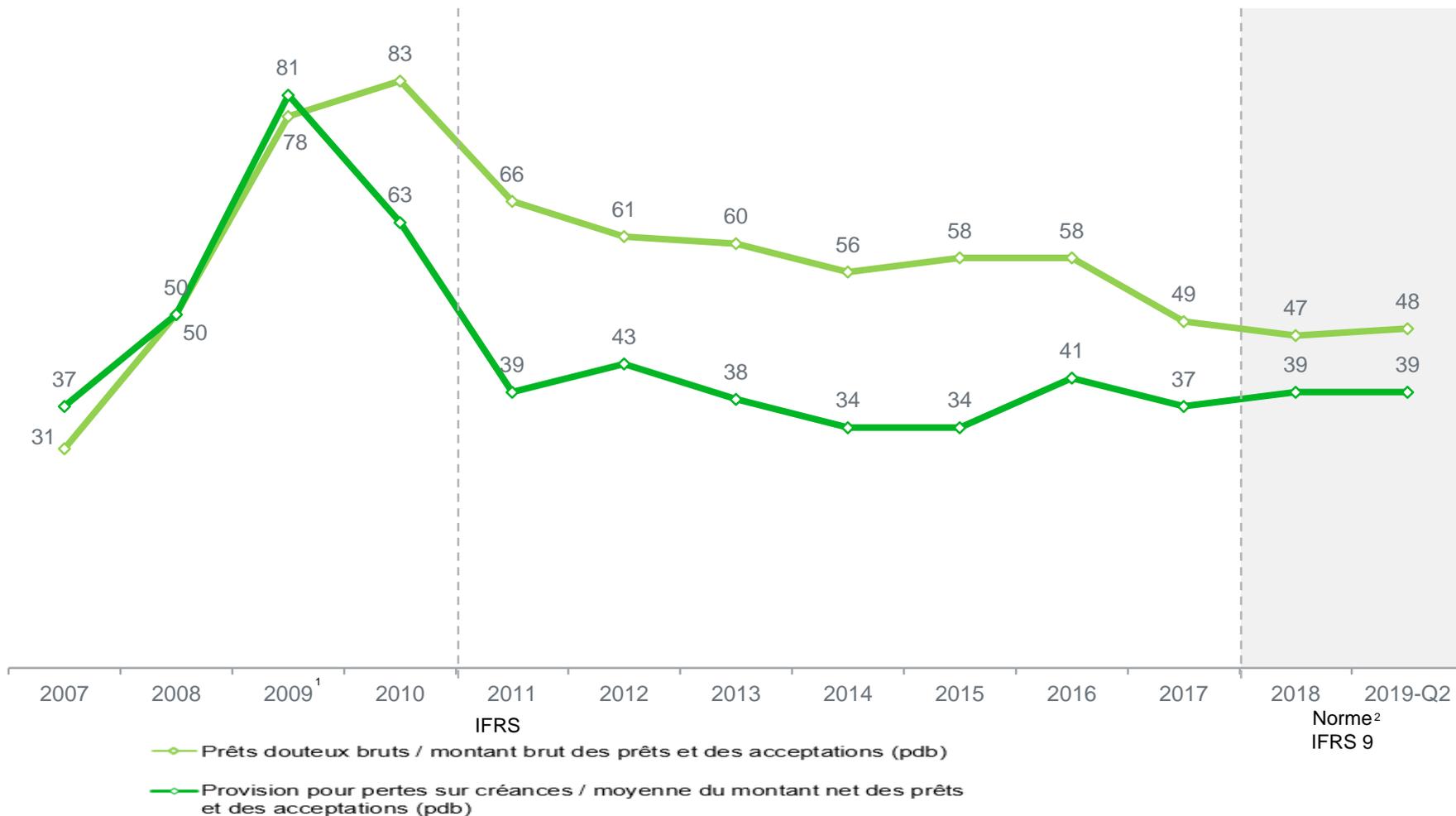
3. La catégorie « Autres » comprend les prêts acquis ayant subi une perte de valeur.

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

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 et 2019 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 T2 2019



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

RPA en hausse de 10 %

- RPA rajusté en hausse de 8 %¹

Produits en hausse de 8 %

Charges en hausse de 8 %

PPC en baisse de 26 % sur 3 mois

Résultat comme présenté par secteur (sur 12 mois)

Résultat des Services de détail au Canada en hausse de 1 % (en hausse de 2 % après rajustement)¹

Résultat des Services de détail aux États-Unis en hausse de 29 % (en hausse de 20 % après rajustement)¹

Résultat des Services bancaires de gros en baisse de 17 %

Faits saillants financiers – M\$

Comme présenté	T2 2019	T1 2019	T2 2018
Produits	10 228	9 998	9 482
Provision pour pertes sur créances (PPC)	633	850	556
Charges	5 248	5 855	4 837
Résultat net	3 172	2 410	2 916
RPA dilué (\$)	1,70	1,27	1,54
Rajusté ¹	T2 2019	T1 2019	T2 2018
Résultat net	3 266	2 953	3 062
RPA dilué (\$)	1,75	1,57	1,62

Résultat par secteur – M\$

T2 2019	Comme présenté	Rajusté ¹
Services de détail ²	3 111	3 140
<i>Services de détail au Canada</i>	1 849	1 877
<i>Services de détail aux États-Unis</i>	1 263	1 263
Services bancaires de gros	221	221
Siège social	(161)	(95)

1. Voir la note 1 de la diapositive 8.

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

Faits saillants des résultats des secteurs au T2 2019



Services de détail au Canada

- Le résultat net a été de 1,8 G\$, en hausse de 1 % (+2 % après rajustement¹) sur 12 mois, en raison de l'augmentation des produits, partiellement neutralisée par la hausse des charges autres que d'intérêts, des réclamations d'assurance et de la PPC.
- La PPC a baissé de 10 % sur 3 mois; la PPC pour prêts douteux et prêts productifs a également diminué.
- Les charges ont augmenté de 11 % sur 12 mois, en raison de l'accroissement des dépenses à l'appui de la croissance des activités, notamment en ce qui a trait aux charges liées aux employés et à l'acquisition de Greystone; et de la hausse des dépenses liées aux initiatives stratégiques, notamment du marketing et du développement de technologies de données/numériques.

Services de détail aux États-Unis

- En dollars américains, le résultat net des Services de détail aux États-Unis a augmenté de 23 % (15 % après rajustement¹) sur 12 mois.
- La PPC a diminué de 26 % sur 3 mois, en raison de provisions moins élevées pour le portefeuille de prêts commerciaux et des tendances saisonnières influant sur les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts auto.
- Les charges ont diminué de 2 % sur 12 mois, du fait de l'élimination de la surtaxe pour l'assurance-dépôts de la FDIC, du recouvrement d'une disposition légale et des charges de l'année précédente associées à Scottrade, partiellement neutralisés par la hausse des investissements dans des projets d'affaires.

Services bancaires de gros

- Reprise séquentielle du résultat net à 221 M\$, en raison de la hausse des produits liés aux activités de négociation et des honoraires de services-conseils et de prise ferme à la suite de l'amélioration des conditions du marché. Le résultat net était en baisse de 46 M\$ sur 12 mois.
- Les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 16 %, en raison des investissements continus à l'appui du déploiement général de la stratégie des Services bancaires de gros relative au dollar américain et de l'incidence du taux de change.

Groupe Banque TD – Principaux thèmes



1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

6^e banque en importance en Amérique du Nord selon le total de l'actif¹

6^e banque en importance en Amérique du Nord 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 8.

2. Voir la diapositive 16.

3. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 8.

Bilan riche en dépôts et à faible risque¹



Grand bassin de dépôts stables de particuliers et d'entreprises

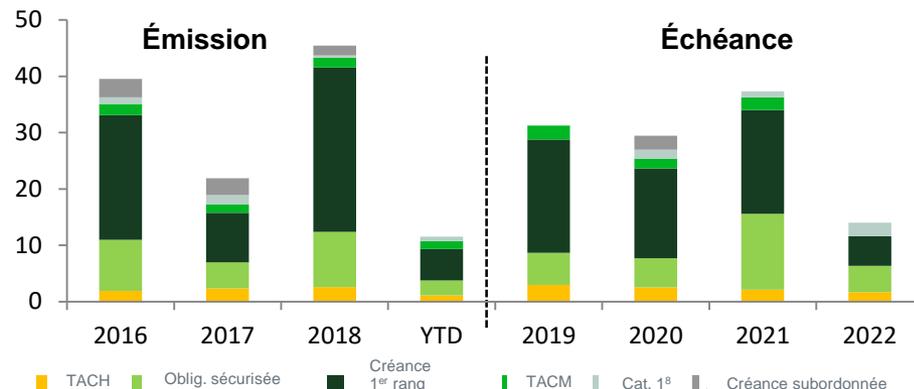
Principales sources de financement de la TD : les dépôts de particuliers et d'entreprises

- Le modèle d'affaires axé sur le service à la clientèle génère une base stable de dépôts durables et fondés sur la marque

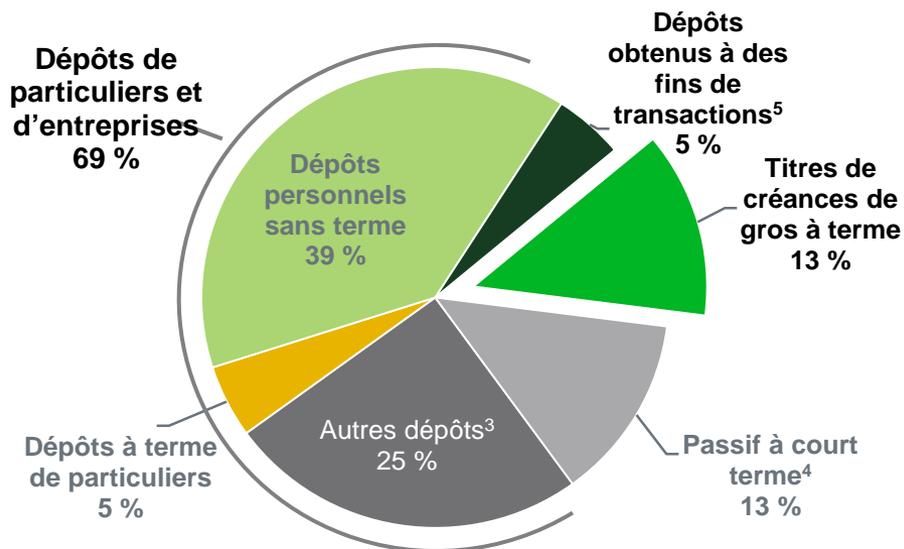
Le profil de financement de gros tient compte de la composition équilibrée de financement garanti et non garanti

Profil des échéances gérable et bien équilibré

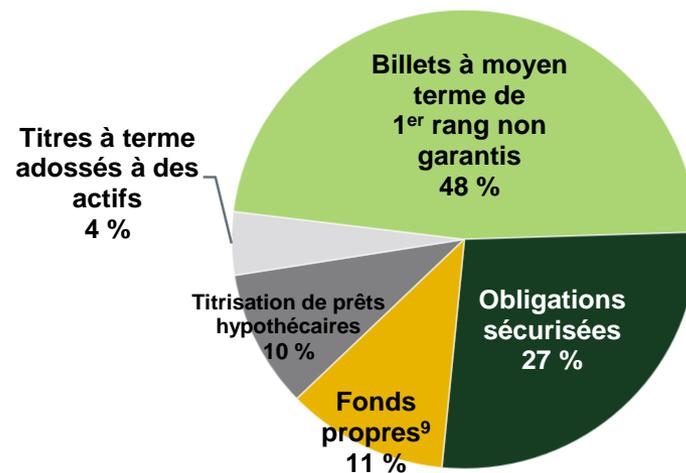
Profil des échéances^{6,7} (en fonction de la première date de rachat à la valeur nominale) (en G\$ CA)



Composition du financement²



Titres de créances de gros à terme



1. Au 30 avril 2019.
 2. Ne tient pas compte des passifs qui ne créent pas de financement comme les acceptations bancaires, les dérivés sur opérations de négociation, les autres passifs, 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 en fine, les titres de créance subordonnés comprennent certains billets de placements privés.
 7. En fonction de la première date de rachat à la valeur nominale. Le moment d'un rachat dépend des points de vue de la direction à ce moment ainsi que des autorisations en matière de réglementation et de gouvernance d'entreprise.
 8. Comprend les actions privilégiées et les instruments novateurs de catégorie 1.
 9. 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



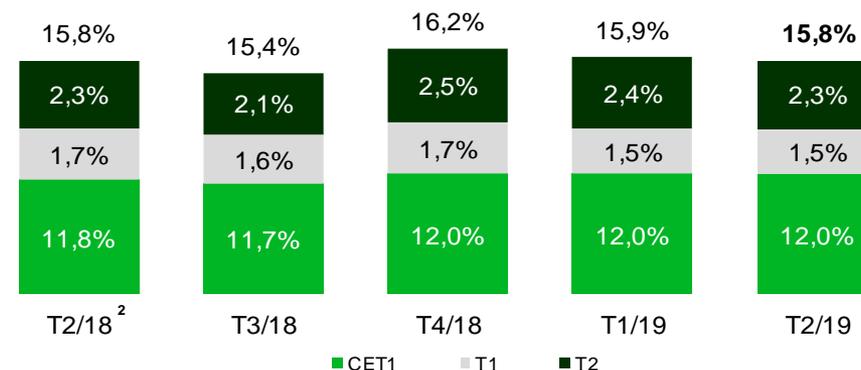
Faits saillants

- 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 135 %
- Annonce de l'intention de lancer une nouvelle offre publique de rachat dans le cours normal des activités de jusqu'à 20 millions d'actions ordinaires, sous réserve des approbations réglementaires

Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO¹

Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T1 2019	12,0 %
Production de fonds propres à l'interne	40
Perte actuarielle sur les régimes de retraite des employés	(3)
Rachat d'actions ordinaires	(9)
Augmentation des actifs pondérés en fonction des risques et autres – croissance interne	(27)
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T2 2019	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) s'est faite jusqu'au premier trimestre de 2019. Pour l'exercice 2018, 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 80 %, à 83 % et à 86 % respectivement.

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

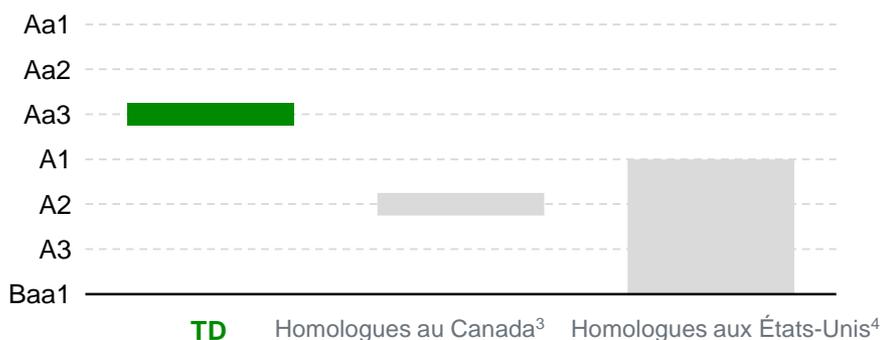


Notes d'émetteur¹

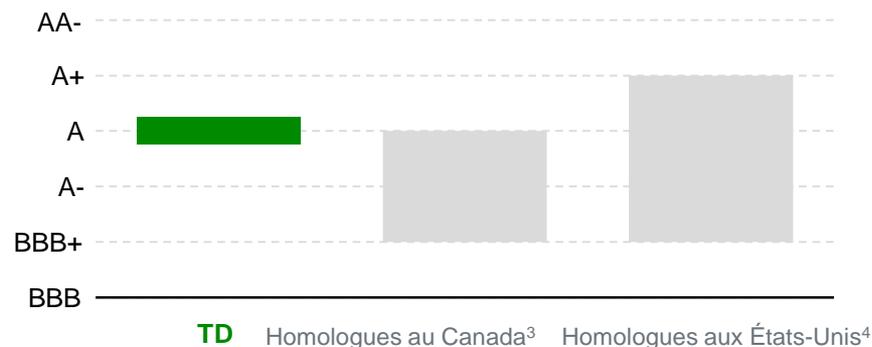
Agences de notation	Notes attribuées aux créances de premier rang ²	Perspective/tendance
Moody's	Aa3	Stable
S&P	A	Stable
DBRS	AA	Stable

Notes par rapport à celles des homologues¹

Notes attribuées par Moody's aux créances de premier rang² de sociétés de portefeuille⁵



Notes attribuées par S&P aux créances de premier rang² de sociétés de portefeuille⁵



1. Au 30 avril 2019, sauf pour DBRS, qui s'établissent au 30 mai 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.

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

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

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

5. 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

6^e banque en importance en Amérique du Nord selon le total de l'actif¹

6^e banque en importance en Amérique du Nord 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 8.
2. Voir la diapositive 16.
3. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 8.

Services de détail au Canada

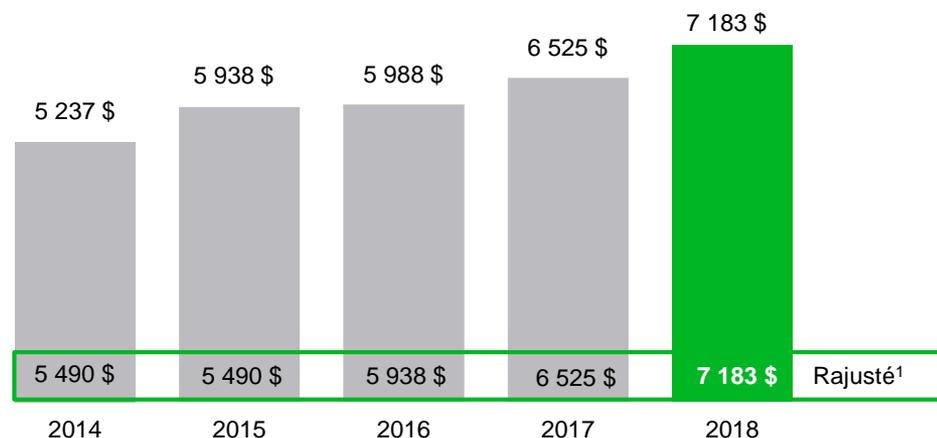


Stratégie cohérente

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 T2 2019

Total des dépôts²	332 G\$ CA	Employés⁴	40 498
Total des prêts²	420 G\$ CA	Clients	>15 millions
Actifs administrés	421 G\$ CA	Utilisateurs des services mobiles⁵	5 millions
Actifs gérés	349 G\$ CA	Succursales	1 100
Primes d'assurance brutes souscrites³	4,3 G\$ CA	GAB⁵	3 496
Résultat³	6,8 G\$ CA		

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 8.

2. Le total des dépôts est établi en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers, d'entreprises et de gestion du patrimoine au T2 2019. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au T2 2019.

3. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T2 2019.

4. Effectif moyen en équivalent temps plein au T2 2019.

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
- Satisfaction de la clientèle la plus élevée⁴ parmi les cinq grandes banques de détail⁵

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 pour le service de courtage en ligne⁷
- Premier rang des gestionnaires de caisses de retraite pour une neuvième année d'affilée⁸

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 consommateurs⁹ et chef de file dans le marché de l'affinité⁹



Satisfaction de la clientèle la plus élevée parmi les cinq grandes banques de détail

Étude sur la satisfaction de la clientèle des services bancaires de détail au Canada 2019 de J.D. Power



Satisfaction des concessionnaires la plus élevée parmi les prêteurs non exclusifs avec crédit de détail

Sondage sur la satisfaction des concessionnaires à l'égard du financement au Canada 2019 de J.D. Power

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 de février 2019, du rapport Nilson pour les cartes de crédit en date de décembre 2018, de l'Association des banquiers canadiens pour le crédit garanti par des biens immobiliers en date de décembre 2018, de l'Association des banquiers canadiens pour les dépôts d'entreprises en date de septembre 2018 et des prêts en date de décembre 2018, et de Strategic Insight pour les actifs, les opérations de négociation et le revenu de Placements directs en date de septembre 2018.

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

3. Source : Plateforme comScore MMX, services numériques au Canada, du 1^{er} février 2019 au 31 mars 2019.

4. TD Canada Trust a reçu la plus haute note parmi les cinq grandes banques selon l'étude 2019 de J.D. Power sur la satisfaction de la clientèle en ce qui concerne leur expérience auprès de leur institution financière principale au Canada. Visitez jdpower.com/awards.

5. 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.

6. Rapport Managed Money Advisory Service – Canada, Strategic Insight (rapport de l'automne 2018, actifs gérés en date de juin 2018), rapport 2019 Top 40 Money Managers, Benefits Canada (rapport de mai 2019, actifs gérés en date de décembre 2018); actifs gérés de Greystone en date du 31 décembre 2018.

7. Source : Classement du *Globe and Mail* des services de courtage en ligne en date du 9 février 2019.

8. Selon les actifs gérés en décembre 2018 (Source : Rapport 2011-2019 Top 40 Money Managers de Benefits Canada).

9. 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 2018.

Services de détail aux États-Unis

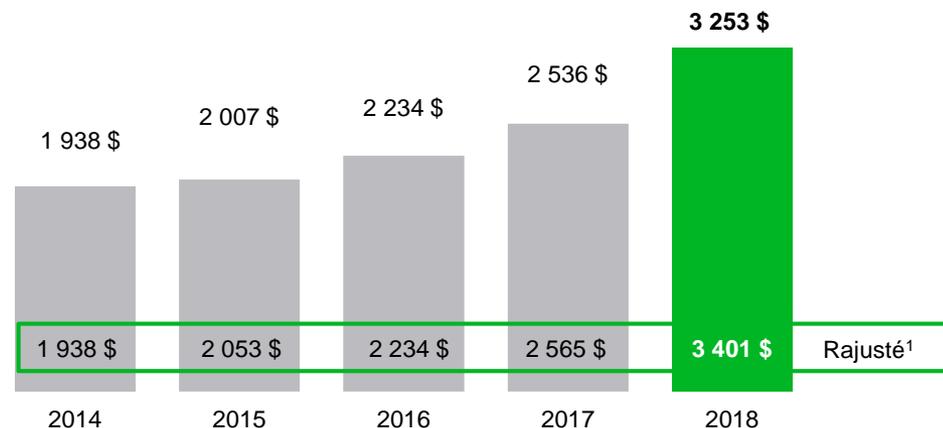


Stratégie cohérente

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 T2 2019

	\$ CA	\$ US		
Total des dépôts²	353 G\$	265 G\$	Employés⁴	26 735
Total des prêts²	209 G\$	157 G\$	Clients	>9 millions
Actifs administrés	27 G\$	20 G\$	Utilisateurs des services mobiles⁵	3,1 millions
Actifs gérés	63 G\$	47 G\$	Succursales	1 238
Résultat comme présenté³	4,6 G\$	3,6 G\$	GAB⁵	2 648

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 1 de la diapositive 8.

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 T2 2019. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au T2 2019.

3. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T2 2019.

4. Effectif moyen en équivalent temps plein au T2 2019.

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

- Premier rang en matière de satisfaction de la clientèle des services bancaires de détail de la région du Sud-Est de J.D. Power¹
- Parmi les dix principales banques², 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 York³ 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

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 près 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 s'est classée en quatrième place du classement 2019 de Barron's, recevant un total de quatre étoiles. Dans le cadre de l'examen de 2019, TD Ameritrade a été félicitée pour avoir ajouté de la souplesse à sa plateforme, élargi son offre de formation et joué un rôle de chef de file dans l'intégration des applis de messagerie⁶
- TD Ameritrade s'est classée en première 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 2019 et a été nommée premier courtier dans plusieurs catégories, dont les suivantes : plateformes et outils, service à la clientèle, formation et nouveaux investisseurs. Elle a aussi obtenu des prix sectoriels dans les catégories suivantes : innovation, application de négociation (Mobile Trader), plateforme de bureau (thinkorswim), communauté de négociateurs et nouvel outil (Business Chat d'Apple)⁷



Satisfaction de la clientèle la plus élevée parmi les services bancaires de détail dans la région du sud-est

Étude sur la satisfaction de la clientèle des services bancaires de détail aux États-Unis 2019 de J.D. Power

1. TD Bank a reçu la plus haute note de la région du sud-est dans le cadre de l'étude 2019 de J.D. Power sur la satisfaction de la clientèle à l'égard des services bancaires de détail aux États-Unis. Voir le site jdpower.com.
2. 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.
3. 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 18 octobre 2018, selon le Sommaire des dépôts de la FDIC.
4. Au 31 mars 2019.
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 31 mars 2019.
6. On a comparé le rendement de TD Ameritrade à celui de 13 autres entreprises dans le cadre de la 24^e évaluation annuelle des meilleurs courtiers en ligne de Barron's. L'évaluation de Barron's de cette année ne comportait pas de prix « meilleurs pour ». Barron's est une marque déposée de Dow Jones L.P. Tous droits réservés.
7. TD Ameritrade s'est classée première globalement sur les 16 sociétés de courtage en ligne évaluées dans le cadre de l'analyse des sociétés de courtage en ligne de StockBrokers.com en 2019. 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 (8^e année d'affiliée), du service à la clientèle (9^e année d'affiliée), de la formation (8^e année d'affiliée), de la négociation mobile (7^e année d'affiliée), de la recherche (8^e année d'affiliée), de l'offre de placements (5^e année d'affiliée), de la facilité d'utilisation (3^e année d'affiliée), de la négociation active (9^e année d'affiliée), de la négociation d'options (9^e année d'affiliée) et des nouveaux investisseurs (7^e année d'affiliée). TD Ameritrade s'est également classée au premier rang depuis au moins quelques années dans la catégorie des plateformes de bureau (thinkorswim) (4^e année d'affiliée) et dans celle de la communauté de négociateurs (5^e année d'affiliée).

Services bancaires de gros



Stratégie cohérente

Nos avantages concurrentiels

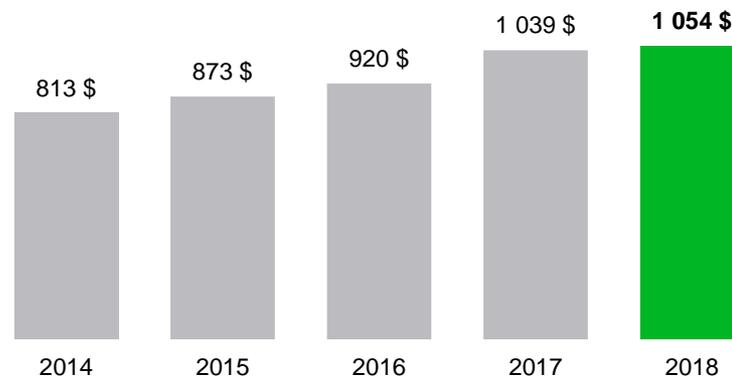
- Solidifier notre position de meilleur courtier au Canada
- Renforcer nos capacités en dollars américains
- Accroître notre clientèle à l'interne en approfondissant nos relations avec les clients, en embauchant des employés et en investissant dans nos produits et services
- Tirer parti des activités 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

Meilleur courtier⁴



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 T2 2019

Résultat brut ¹	24 G\$ CA
Produits liés aux activités de négociation ²	1 421 M\$ CA
Résultat ²	713 M\$ CA
Employés ³	4 502

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 T2 2019.

3. Effectif moyen en équivalent temps plein au T2 2019.

4. Voir la note 1 de la diapositive 32.

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 d'options sur actions, la prise ferme d'obligations de sociétés, les prêts syndiqués et les fusions et acquisitions annoncées¹
 - Prestation de services-conseils par Valeurs Mobilières TD à Goldcorp au sujet de sa fusion de 12,5 milliards de dollars US avec Newmont, en vue de donner naissance à la plus importante société aurifère au monde
 - Attribution de notre premier mandat d'indice de référence européen de 5 milliards d'euros par la KfW, une étape importante dans la croissance de nos activités européennes
- 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 16 milliards de dollars US, ou 25 %, des émissions liées au taux SOFR
 - Prestation de services-conseils de Valeurs Mobilières TD à Brookfield Business Partners et à CDPQ relativement à leur acquisition de Power Solutions de Johnson Controls et co-direction du prêt à terme bimonétaire de type B de Brookfield et des financements d'obligations à rendement élevé
 - Poursuite de l'intégration de nos clients à notre plateforme TD Prime Services, notre secteur de courtage de premier ordre basé à New York

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
- Lauréate 2019 du titre d'« institution financière la plus novatrice » en Amérique du Nord décerné par *Global Finance*

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 30 avril 2019. 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

T2 2019