



Groupe Banque TD

Présentation sur les résultats trimestriels pour le T4 2017

Le jeudi 30 novembre 2017

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 2017 (le rapport de gestion de 2017) 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 2018 » et pour le secteur Siège social, à la rubrique « Orientation pour 2018 », ainsi que dans d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2018 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 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 à risque, 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 2017, 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 » 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 2017 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 2018 » et pour le secteur Siège social, à la rubrique « Orientation pour 2018 », 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.

Solide rendement financier

De bons résultats enregistrés dans tous les secteurs d'exploitation

Investir dans l'avenir

Faits saillants de l'exercice 2017



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

BPA en hausse de 18 % (14 % après rajustement¹)

Produits en hausse de 5 %

Charges en hausse de 3 %

PPC en baisse de 5 %

- Environnement de crédit favorable

Résultats comme présentés par secteur (sur 12 mois)

Bénéfice des Services de détail au Canada en hausse de 9 %

Bénéfice des Services de détail aux États-Unis en hausse de 12 % (13 % après rajustement)

Bénéfice des Services bancaires de gros en hausse de 13 %

Faits saillants financiers – M\$

Comme présenté	2017	2016	Sur 12 mois
Produits	36 149	34 315	5 %
Provision pour pertes sur créances (PPC)	2 216	2 330	(5) %
Charges	19 366	18 877	3 %
Bénéfice net	10 517	8 936	18 %
BPA dilué (\$)	5,50	4,67	18 %

Rajusté ¹	2017	2016	Sur 12 mois
Bénéfice net	10 587	9 292	14 %
BPA dilué (\$)	5,54	4,87	14 %

Bénéfice par secteur – M\$

2017	Comme présenté	Rajusté
Services de détail²	9 847	9 883
<i>Services de détail au Canada</i>	6 525 \$	6 525 \$
<i>Services de détail aux États-Unis</i>	3 322 \$	3 358 \$
Services bancaires de gros	1 039 \$	1 039 \$
Bureau de la Société	(369) \$	(335) \$

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 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 pour le quatrième trimestre de 2017 et du rapport de gestion de 2017 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 17.

2. Les Services de détail sont composés des secteurs Services de détail au Canada et Services de détail aux États-Unis. Voir le communiqué de presse sur les résultats du quatrième trimestre de 2017 et le rapport de gestion de la Banque.

Faits saillants du T4 2017



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

BPA en hausse de 18 %

- BPA rajusté en hausse de 11 %¹

Produits en hausse de 6 %

- Produits d'intérêts nets en hausse de 5 %
- Produits autres que d'intérêts en hausse de 7 % (2 % après rajustement¹)

Charges en baisse

PPC en hausse de 15 % sur 3 mois

Résultats comme présentés par secteur (sur 12 mois)

Bénéfice des Services de détail au Canada en hausse de 11 %

Bénéfice des Services de détail aux États-Unis en hausse de 11 % (16 % après rajustement)

Bénéfice des Services bancaires de gros en baisse de 3 %

Faits saillants financiers – M\$

Comme présenté	T4 2017	T3 2017	T4 2016
Produits	9 270	9 286	8 745
Provision pour pertes sur créances (PPC)	578	505	548
Charges	4 828	4 855	4 848
Bénéfice net	2 712	2 769	2 303
BPA dilué (\$)	1,42	1,46	1,20
Rajusté ¹	T4 2017	T3 2017	T4 2016
Bénéfice net	2 603	2 865	2 347
BPA dilué (\$)	1,36	1,51	1,22

Bénéfice par secteur – M\$

T4 2017	Comme présenté	Rajusté
Services de détail²	2 440 \$	2 476 \$
<i>Services de détail au Canada</i>	1 664 \$	1 664 \$
<i>Services de détail aux États-Unis</i>	776 \$	812 \$
Services bancaires de gros	231 \$	231 \$
Bureau de la Société	41 \$	(104) \$

1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 4. 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 quatrième trimestre de 2017 et le rapport de gestion 2017 de la Banque.

Services de détail au Canada



Faits saillants (sur 12 mois)

Bénéfice net en hausse de 11 %

Produits en hausse de 5 %

- Croissance des volumes de prêts de 5 %
- Croissance des volumes de dépôts de 8 %

Marge d'intérêt nette de 2,86 %, en hausse de 2 pdb sur 3 mois

PPC en hausse de 3 % sur 3 mois

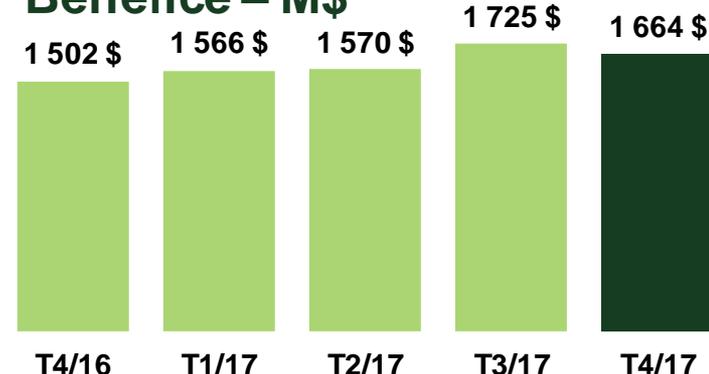
Charges en hausse de 1 %

- Ratio d'efficacité de 42,1 %
- Levier d'exploitation après déduction des réclamations de 380 pdb

Profits et pertes – M\$

	T4 2017	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	5 398	1 %	5 %
Réclamations d'assurance	615	18 %	5 %
Produits après déduction des réclamations ¹	4 783	-1 %	5 %
PPC	244	3 %	(7) %
Charges	2 272	2 %	1 %
Bénéfice net	1 664	(4) %	11 %
Rendement des capitaux propres	45,7 %		

Bénéfice – M\$



1. Les produits totaux (avant déduction des réclamations d'assurance) s'établissaient à 5 150 M\$ et à 5 329 M\$ pour le T4 2016 et le T3 2017, respectivement. Les réclamations d'assurance et les charges connexes étaient de 585 M\$ et de 519 M\$ pour le T4 2016 et le T3 2017, respectivement.

Services de détail aux États-Unis



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

Bénéfice net en hausse de 16 %

Produits en hausse de 10 %

- Croissance des volumes de prêts de 6 %
- Croissance des volumes de dépôts de 7 %

Marge d'intérêt nette de 3,18 %, en hausse de 4 pdb sur 3 mois

PPC en hausse de 19 % sur 3 mois

- Tendances saisonnières influant sur les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts auto

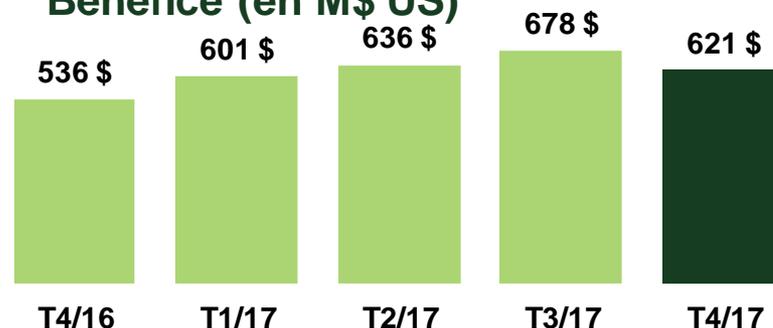
Charges en hausse de 7 %

- Ratio d'efficience de 60,1 %
- Levier d'exploitation de 300 pdb

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

	T4 2017	Sur 3 mois	Sur 12 mois	Rajusté sur 12 mois ²
Produits ¹	2 032	2 %	10 %	-
PPC	163	19 %	12 %	-
Charges	1 222	10 %	7 %	5 %
Services de détail aux États-Unis				
Bénéfice net	538	(9) %	16 %	18 %
Quote-part du bénéfice net de TD AMTD	83	(6) %	17 %	39 %
Bénéfice net	621	(8) %	16 %	21 %
Bénéfice net (\$ CA)	776	(14) %	11 %	16 %
Rendement des capitaux propres	9,3 %			9,7 %

Bénéfice (en M\$ US)



1. À compter du premier trimestre de 2017, 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 Bureau de la Société.

2. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 4. Pour de plus amples renseignements et un rapprochement, voir la diapositive 16. Les charges rajustées étaient de 1 142 M\$ et de 1 201 M\$ pour le T4 2016 et le T4 2017, respectivement. Le bénéfice net rajusté des Services bancaires de détail aux États-Unis était de 465 M\$ et de 551 M\$ pour le T4 2016 et le T4 2017, respectivement. La quote-part du bénéfice net rajusté de TD Ameritrade était de 71 M\$ et de 99 M\$ pour le T4 2016 et le T4 2017, respectivement. Le bénéfice net rajusté était de 536 M\$ et de 650 M\$ pour le T4 2016 et le T4 2017, respectivement.

Services bancaires de gros



Faits saillants (sur 12 mois)

Bénéfice net en baisse de 3 %

Produits en baisse de 6 %

- Diminution des produits liés aux activités de négociation

Charges en baisse de 3 %

- Diminution de la rémunération variable

Profits et pertes – M\$

	T4 2017	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	694	(23) %	(6) %
PPC	-	-	-
Charges	420	(17) %	(3) %
Bénéfice net	231	(21) %	(3) %
Rendement des capitaux propres	16,0 %		

Bénéfice – M\$



Faits saillants (sur 12 mois)

Bénéfice comme présenté de 41 M\$

- Profit de dilution de 204 M\$ lié à la transaction Scottrade
- Diminution des charges du Siège social
- Perte rajustée³ de 104 M\$

Profits et pertes – M\$

Comme présenté	T4 2017	T3 2017	T4 2016
Bénéfice net^{1,2}	41	(150)	(138)

Rajusté ³	T4 2017	T3 2017	T4 2016
Charges nettes du Siège social	(182)	(166)	(215)
Autres	43	83	92
Participations ne donnant pas le contrôle	35	29	29
Bénéfice net²	(104)	(54)	(94)

1. Voir la note 1 de la diapositive 7.

2. Depuis le 1^{er} février 2017, le total des profits et des pertes sur les dérivés couvrant le portefeuille de valeurs mobilières reclassées comme disponibles à la vente est comptabilisé dans les Services bancaires de gros, lequel était présenté dans le secteur Siège social et traité comme un élément à noter. Se reporter au tableau «Mesures financières non conformes aux PCGR – Rapprochement du résultat net rajusté et du résultat net comme présenté» dans la section « Notre rendement » du rapport de gestion 2017.

3. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 4. Pour de plus amples renseignements et un rapprochement, voir la diapositive 16.

Capitaux propres et liquidité



Faits saillants

Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 10,7 %

Ratio d'endettement de 3,9 %

Ratio de liquidité à court terme de 120 %

Rachat de près de 8 millions d'actions ordinaires durant le trimestre

Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO¹

Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T3 2017	11,0 %
Production de fonds propres à l'interne	32
Incidence du rachat d'actions ordinaires	(13)
Incidence de la transaction Scottrade	(23)
Augmentation des actifs pondérés en fonction des risques et autres ²	(27)
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T4 2017	10,7 %

1. Les montants sont calculés en vertu du dispositif réglementaire de Bâle III, à l'exception des capitaux propres rattachés au rajustement de la valeur du crédit conformément à la ligne directrice du BSIF, et sont présentés selon la méthode dite « tout compris ». L'application progressive sur une période de cinq ans de l'exigence pour les fonds propres touchés par le rajustement de la valeur de crédit s'établit à 72 % en 2017, à 80 % en 2018 et à 100 % en 2019. Exclut l'incidence de la transaction Scottrade sur les actifs pondérés en fonction des risques, comprise dans la ligne précédente.

IFRS 9 – Instruments financiers



Adoption de la norme comptable IFRS 9 à compter du 1^{er} novembre 2017

Réduction globale des capitaux propres actuellement estimée à environ 36 millions de dollars

- 96 millions de dollars – attribuable à l'adoption de la méthodologie de perte sur créances prévue
- Partiellement contrebalancée de 60 millions de dollars en raison des changements apportés à la classification et aux mesures du fait de l'exigence d'évaluer les valeurs mobilières à leur juste valeur

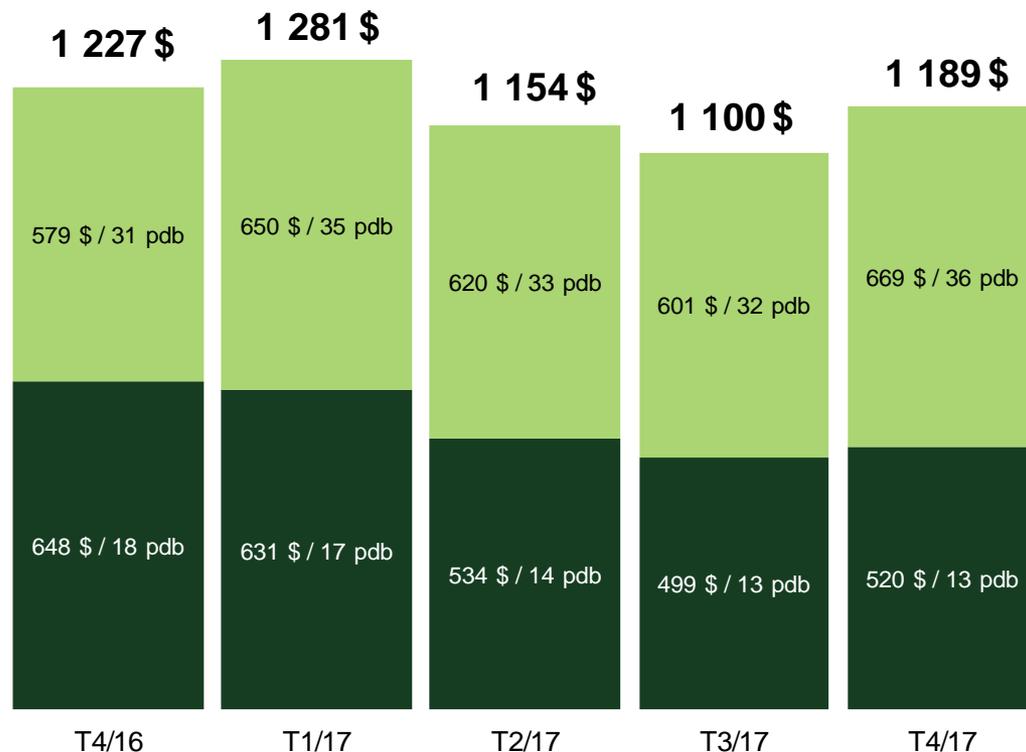
Diminution actuellement prévue des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 15 points de base

- Presque exclusivement attribuable au plancher réglementaire de l'Accord de Bâle I

Formations de prêts douteux bruts par portefeuille



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



Faits saillants

- Formations de prêts douteux bruts stables à 19 pdb sur 3 mois
- Les formations de prêts douteux des Services de détail aux États-Unis ont augmenté de 68 M\$ pendant le trimestre, dont :
 - 40 M\$ US dans les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts automobiles indirects en raison principalement de tendances saisonnières
 - 15 M\$ US dans le portefeuille des Services commerciaux principalement attribuables à un emprunteur

- Autres³
- Portefeuille des Services bancaires de gros
- Portefeuille des Services de détail aux É.-U.
- Portefeuille des Services de détail au Canada

	T4/16	T1/17	T2/17	T3/17	T4/17	
	21	21	19	18	19	<i>pdb</i>
Homologues au Canada ⁴	16	15	16	13	N. d.	<i>pdb</i>

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 et des titres de créance classés comme prêts.

2. Ratio de formation des prêts douteux bruts : formations de prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts moyens.

3. La catégorie « Autres » comprend les prêts du secteur Siège social.

4. Moyenne des homologues au Canada : BMO, BNS, CIBC et RBC; les données incluent les titres de créance classés comme prêts.

N. d. : Non disponible

Prêts douteux bruts par portefeuille



Prêts douteux bruts¹ : en M\$ et ratios²



Faits saillants

- Augmentation des prêts douteux bruts de 100 M\$ sur 3 mois, dont :
 - 84 M\$ en raison de l'incidence négative des taux de change

	T4/16	T1/17	T2/17	T3/17	T4/17	
	58	57	53	49	49	<i>pdb</i>
Homologues au Canada ⁴	74	69	67	60	N. d.	<i>pdb</i>

- Autres³
- Portefeuille des Services bancaires de gros
- Portefeuille des Services de détail aux É.-U.
- Portefeuille des Services de détail au Canada

1. Les prêts douteux bruts ne tiennent pas compte de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.

2. Ratio de formation des prêts douteux bruts : formations de prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts moyens.

3. La catégorie « Autres » comprend les prêts du secteur Siège social.

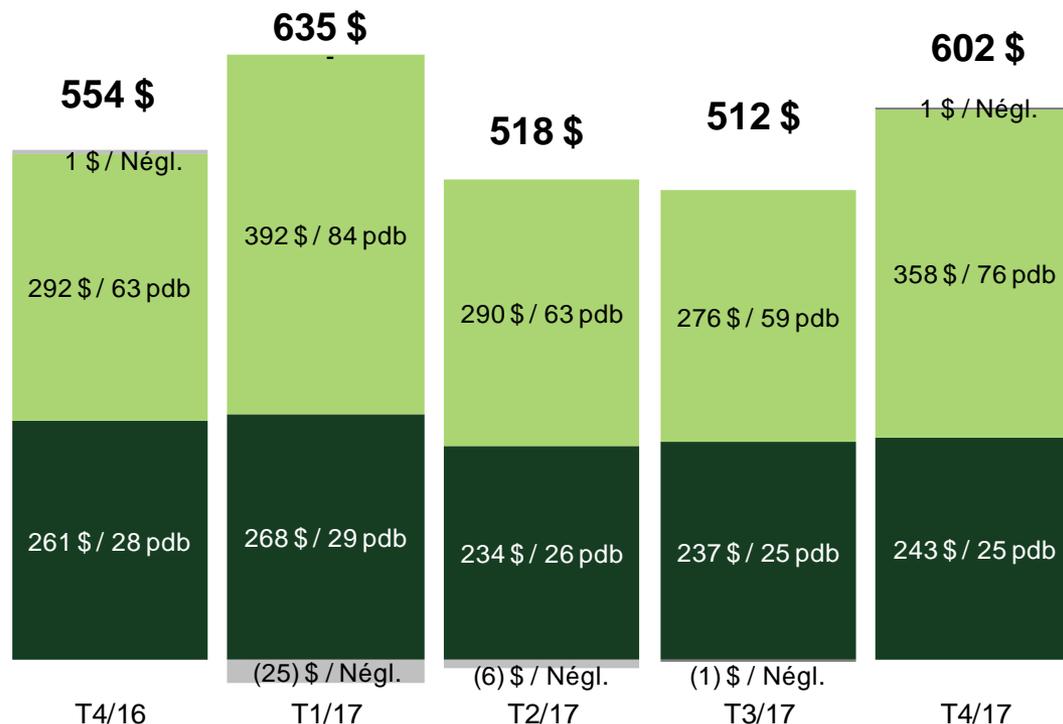
4. Moyenne des homologues au Canada : BMO, BNS, CIBC et RBC; les données incluent les titres de créance classés comme prêts.

N. d. : Non disponible

Provisions pour pertes sur créances (PPC) par portefeuille



PPC¹ : en M\$ et ratios²



Faits saillants

- Hausse de la PPC de 90 M\$ sur trois mois, dont :
 - 75 M\$ US dans les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts auto indirects aux États-Unis en raison principalement de tendances saisonnières

- **Autres³**
- **Portefeuille des Services bancaires de gros⁴**
- **Portefeuille des Services de détail aux É.-U.⁶**
- **Portefeuille des Services de détail au Canada**

	T4/16	T1/17	T2/17	T3/17	T4/17	
1	37	42	35	33	39	<i>pdb</i>
Homologues au Canada ⁵	30	28	30	26	N. d.	<i>pdb</i>

1. La PPC exclut l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur, les titres de créance classés comme prêts 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. La catégorie « Autres » comprend les provisions pour pertes sur créances subies, mais non encore décelées dans les portefeuilles des Services de détail au Canada et des Services bancaires de gros qui sont comptabilisées dans le secteur Siège social.

4. La PPC des Services bancaires de gros exclut les primes sur les swaps sur défaillance de crédit : T4 2017 – (1) M\$; T3 2017 – (2) M\$; T2 2017 – (2) M\$; T1 2017 – (2) M\$; T4 2016 – (3) M\$.

5. Moyenne des homologues au Canada : BMO, BNS, CIBC et RBC; les données incluent les titres de créance classés comme prêts.

6. La provision pour pertes sur créances à l'égard des cartes de crédit aux États-Unis comprend la quote-part revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis : T4 2017 – 105 M\$ US; T3 2017 – 68 M\$ US; T2 2017 – 89 M\$ US; T1 2017 – 99 M\$ US; T4 2016 – 72 M\$ US.

Négl. : négligeable N. d. : Non disponible



Annexe

T4 2017 : Éléments à noter



T4 2017		M\$	BPA		
Bénéfice net et BPA (dilué) comme présentés		2 712 \$	1,42 \$		
Éléments à noter	Avant impôts (en M\$)	Après impôts (en M\$)	BPA	Segment	Poste des produits/ charges ⁴
Amortissement des immobilisations incorporelles ¹	78 \$	59 \$	0,03 \$	Bureau de la Société	page 9, ligne 10
Charges liées à la transaction Scottrade ²	46 \$	36 \$	0,02 \$	Services de détail aux États-Unis	page 6, lignes 9, 12
Profit de dilution lié à la transaction Scottrade ³	(204) \$	(204) \$	(0,11) \$	Bureau de la Société	page 9, ligne 10
Excluant les éléments à noter précités					
Bénéfice net et BPA (dilué) rajustés⁵		2 603 \$	1,36 \$		

1. Incluant la charge d'amortissement des immobilisations incorporelles de 15 M\$ pour le T4 2017, déduction faite des impôts, se rapportant à TD Ameritrade Holding Corporation. 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.

2. Le 18 septembre 2017, la Banque a fait l'acquisition de Scottrade Bank et TD Ameritrade, de Scottrade. Scottrade Bank a fusionné avec TD Bank, N.A. La Banque et TD Ameritrade ont engagé des frais liés à l'acquisition, y compris des indemnités de départ, des frais liés à la résiliation de contrats, des coûts de transaction directs et d'autres charges non récurrentes. Ces montants sont comptabilisés à titre d'ajustement du résultat net, dont un montant de 26 M\$ (16 M\$ après impôt) se rapportant aux charges liées à l'acquisition par la Banque de Scottrade Bank et un montant de 20 M\$ après impôt se rapportant à la quote-part de la Banque des charges liées à l'acquisition de Scottrade par TD Ameritrade comptabilisés dans le secteur Services de détail aux États-Unis.

3. Dans le cadre de l'acquisition par TD Ameritrade de Scottrade le 18 septembre 2017, TD Ameritrade a émis 38,8 millions d'actions, dont 11,1 millions ont été achetées par la TD conformément à ses droits préférentiels de souscription (conjointement avec l'acquisition par la Banque de Scottrade Bank et de l'acquisition par TD Ameritrade de Scottrade, la « transaction de Scottrade »). Par suite de l'émission des actions, le pourcentage de la participation en actions ordinaires de la Banque dans TD Ameritrade a diminué et la Banque a dégagé un profit de dilution de 204 M\$ comptabilisé dans le secteur Siège social.

4. Cette colonne renvoie à certaines pages de la trousse d'information financière supplémentaire du T4 2017 de la Banque, accessible sur notre site Web au www.td.com/francais/investisseurs.

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

Exercice 2017 : Éléments à noter



Exercice 2017		M\$	BPA		
Bénéfice net et BPA (dilué) comme présentés		10 517 \$	5,50 \$		
Éléments à noter	Avant impôts (en M\$)	Après impôts (en M\$)	BPA	Segment	Poste des produits / charges ⁵
Amortissement des immobilisations incorporelles ¹	310 \$	232 \$	0,13 \$	Bureau de la Société	page 9, ligne 10
Charges liées à la transaction Scottrade ²	46 \$	36 \$	0,02 \$	Services de détail aux États-Unis	page 6, lignes 9, 12
Profit de dilution lié à la transaction Scottrade ³	(204) \$	(204) \$	(0,11) \$	Bureau de la Société	page 9, ligne 10
Perte sur la vente du secteur Placements directs en Europe ⁴	42 \$	40 \$	0,02 \$	Bureau de la Société	page 9, ligne 10
Juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres reclassés comme disponibles à la vente	(41) \$	(34) \$	(0,02) \$	Bureau de la Société	page 9, ligne 10
Excluant les éléments à noter précités					
Bénéfice net et BPA (dilué) rajustés⁶		10 587 \$	5,54 \$		

1. Incluant la charge d'amortissement des immobilisations incorporelles de 62 M\$ pour l'exercice 2017, déduction faite des impôts, se rapportant à TD Ameritrade Holding Corporation. Voir la note 1 de la diapositive 16.

2. Voir la note 2 de la diapositive 16.

3. Voir la note 3 de la diapositive 16.

4. Le 2 juin 2017, la Banque a conclu la vente de son secteur Placements directs en Europe à Interactive Investor PLC. La perte de 40 M\$ après impôt, qui demeure assujettie à l'ajustement du prix d'achat final, n'est pas considérée comme survenue dans le cours normal des affaires pour la Banque.

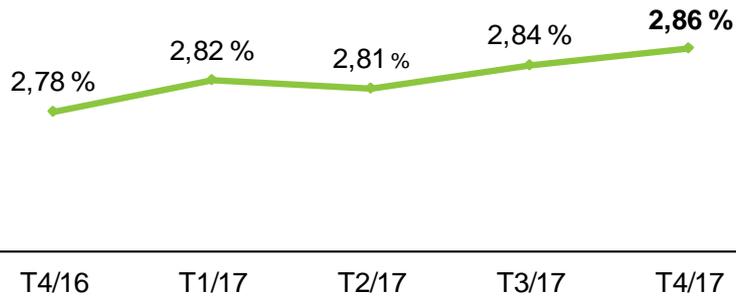
5. Cette colonne renvoie à certaines pages de la trousse Information financière supplémentaire du T4 2017 de la Banque, accessible sur notre site Web au www.td.com/francais/investisseurs.

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

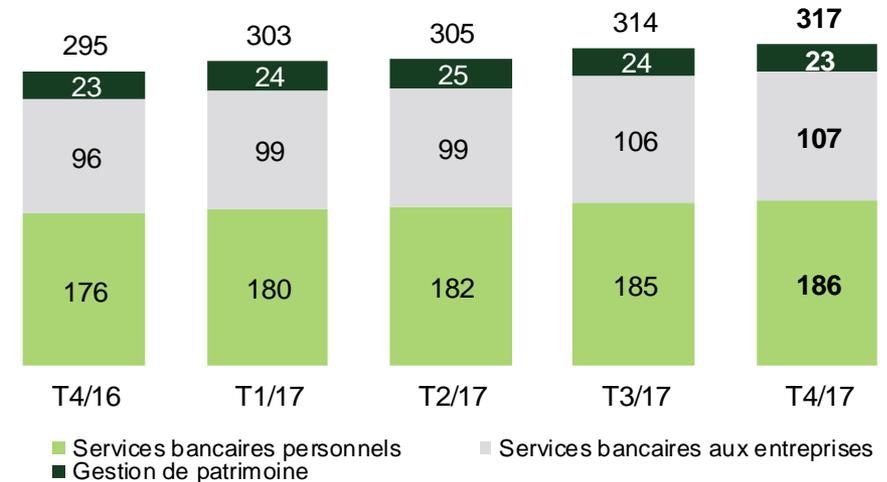
Services de détail au Canada



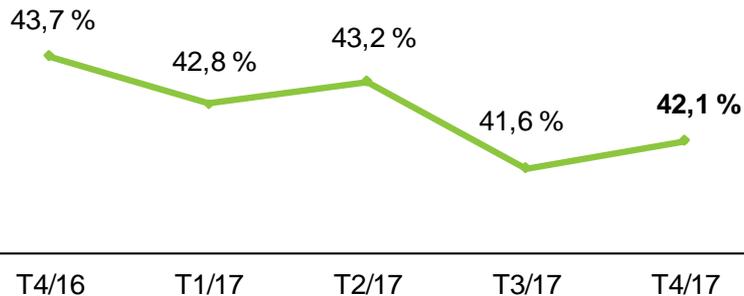
Marge d'intérêt nette



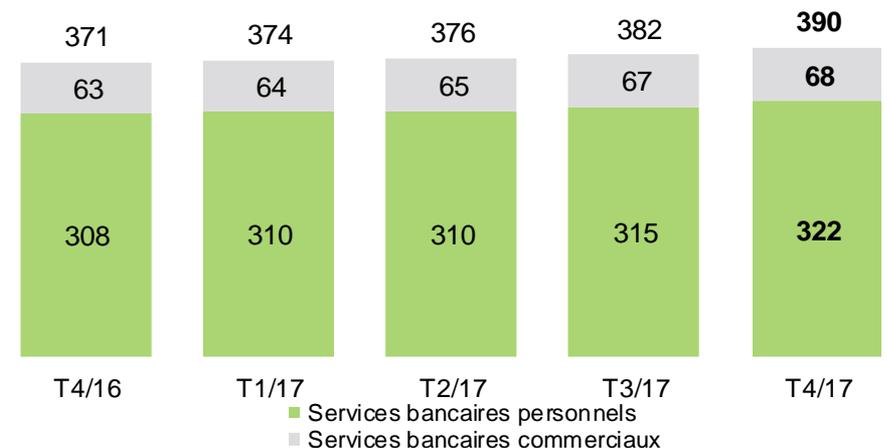
Moyenne des dépôts (en G\$)



Ratio d'efficacité



Moyenne des prêts (en G\$)



Services de détail au Canada : Gestion de patrimoine

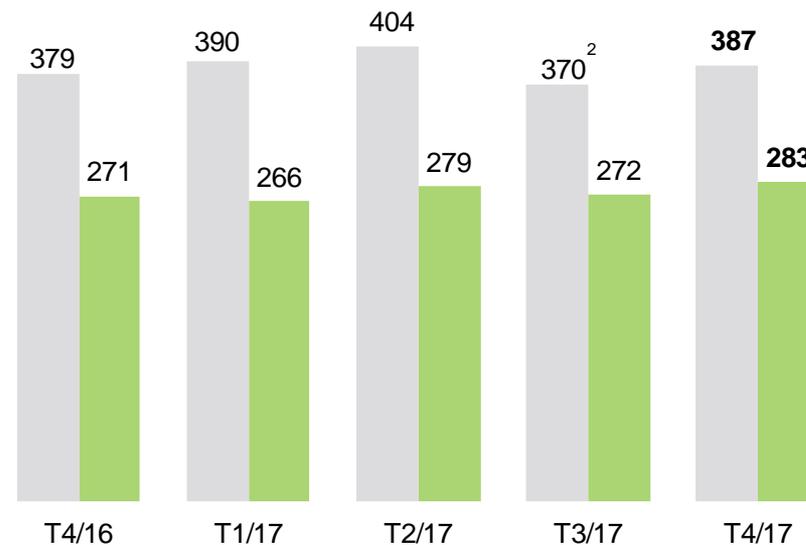


Produits de Gestion de patrimoine (en M\$)



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

Actifs de Services de détail au Canada (en G\$)¹



- Actifs administrés
- Actifs gérés

1. Les actifs des Services de détail au Canada englobent les actifs gérés et les actifs administrés. À compter du premier trimestre de 2017, la Banque a révisé le cadre de classification des actifs administrés et des actifs gérés. Le principal changement consiste à inclure les fonds communs de placement vendus par l'entremise du Réseau de succursales dans les actifs administrés. De plus, les actifs administrés ont été mis à jour pour tenir compte d'un changement à la façon de mesurer certaines activités des Services de détail au Canada. Les montants comparatifs ont été retraités afin de les rendre conformes à la présentation révisée.

2. Les actifs administrés pour le troisième trimestre de 2017 tiennent compte de la vente du secteur Placements directs en Europe au cours du trimestre.

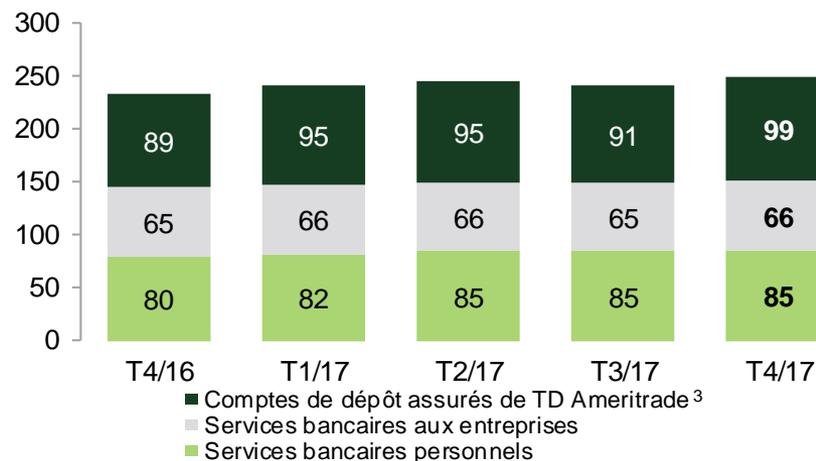
Services de détail aux États-Unis



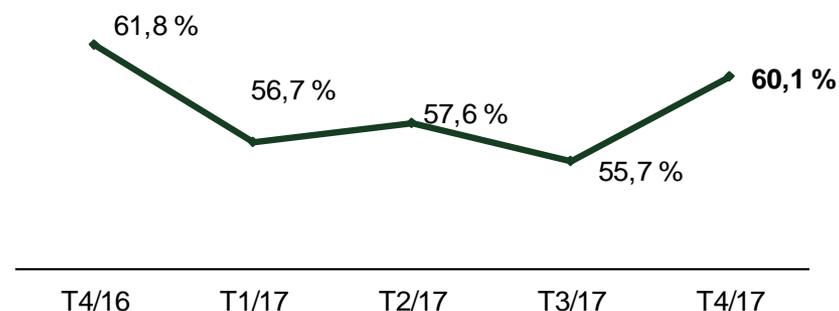
Marge d'intérêt nette¹



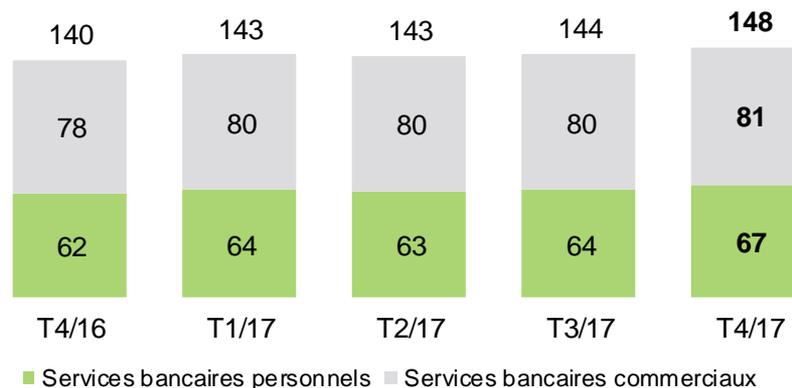
Moyenne des dépôts (en G\$ US)



Ratio d'efficacité²



Moyenne des prêts (en G\$ US)



1. La marge d'intérêt nette sur les actifs productifs moyens exclut l'incidence des comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade ainsi que l'incidence des dépôts entre entreprises et des garanties en espèces. De plus, le revenu d'intérêt non imposable est rajusté pour refléter sa valeur avant impôt. À compter du premier trimestre de 2017, 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 Bureau de la Société.

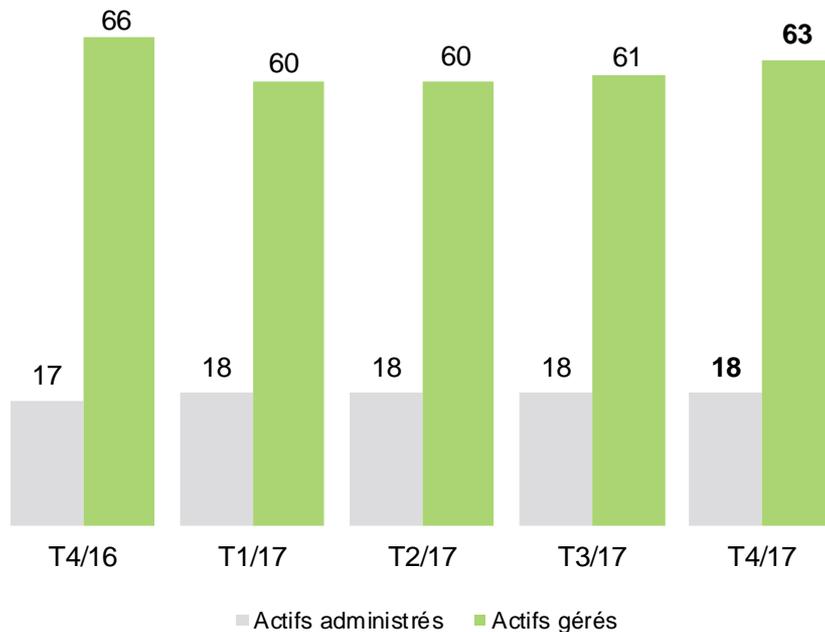
2. Ratio d'efficacité des Services de détail aux États-Unis en dollars US.

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

Quote-part du bénéfice net rajusté³ de TD Ameritrade revenant à la TD : 125 M\$ CA au T4 2017, en hausse de 35 % sur 12 mois, principalement en raison de ce qui suit :

- Augmentation des produits tirés des actifs
- Partiellement contrebalancée par la baisse des éléments fiscaux favorables et des frais d'exploitation plus élevés

Résultats de TD Ameritrade :

- Bénéfice net rajusté³ de 263 M\$ US au T4 2017, en hausse de 31 % sur 12 mois
- Nombre moyen d'opérations par jour : 529 000, en hausse de 19 % sur 12 mois
- Le total des actifs des clients a grimpé à 1,1 billion de dollars US, en hausse de 45 % sur 12 mois

1. Les actifs des activités de Gestion de patrimoine TD englobent les actifs administrés et les actifs gérés. À compter du premier trimestre de 2017, la Banque a révisé le cadre de classification des actifs administrés et des actifs gérés. Le principal changement consiste à inclure une partie des actifs gérés par la Banque dans les actifs administrés. Les montants comparatifs ont été retraités afin de les rendre conformes à la présentation révisée.

2. La quote-part du bénéfice net en dollars US revenant à la TD correspond à l'apport en dollars CA du bénéfice net de TD Ameritrade au secteur Services de détail aux États-Unis, tel qu'il est indiqué dans le rapport de gestion de 2017 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 <http://www.amtd.com/newsroom/default.aspx>

3. Le bénéfice 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 bénéfice net non conforme aux PCGR comme un bénéfice 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 bénéfice net non conforme aux PCGR comme une importante mesure de son rendement financier, car il exclut certains éléments pouvant ne pas être garants 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 bénéfice net non conforme aux PCGR devrait être considéré comme un ajout, et non un substitut, du bénéfice net conforme aux PCGR.

Portefeuille de prêts bruts (acceptations bancaires comprises)



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

	T3 2017	T4 2017
Portefeuille des Services de détail au Canada	386,1 \$	391,2 \$
Services bancaires personnels	318,7 \$	323,1 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	189,4	190,5
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	72,3	75,0
Prêts automobiles indirects	21,6	22,3
Lignes de crédit non garanties	9,7	9,8
Cartes de crédit	18,2	18,1
Autres prêts aux particuliers	7,5	7,4
Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux petites entreprises)	67,4 \$	68,1 \$
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en \$ US)	144,8 \$ US	150,8 \$ US
Services bancaires personnels	64,4 \$ US	68,8 \$ US
Prêts hypothécaires résidentiels	20,9	24,4
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	9,6	9,6
Prêts automobiles indirects	21,9	22,6
Cartes de crédit	11,4	11,6
Autres prêts aux particuliers	0,6	0,6
Services bancaires commerciaux	80,4 \$ US	82,0 \$ US
Immobilier non résidentiel	16,6	16,9
Immobilier résidentiel	5,5	5,6
Commercial et industriel	58,3	59,5
Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	35,7 \$	43,8 \$
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en \$ CA)	180,5 \$	194,6 \$
Portefeuille des Services bancaires de gros²	44,2 \$	44,7 \$
Autres³	2,1 \$	3,2 \$
Total	612,9 \$	633,7 \$

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 et les autres prêts bruts et acceptations des Services bancaires de gros.

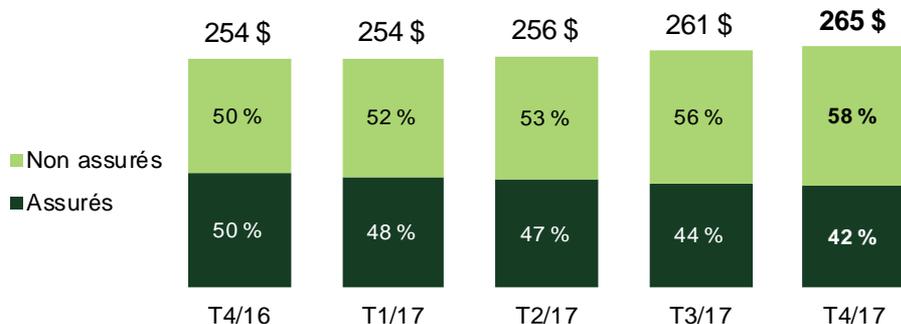
3. La catégorie « Autres » comprend les prêts acquis ayant subi une perte de valeur, les titres de créance classés comme prêts et les prêts comptabilisés dans le secteur Siège social.

Remarque : Le total des chiffres peut ne pas correspondre à 100 % en raison de l'emploi de chiffres arrondis.

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



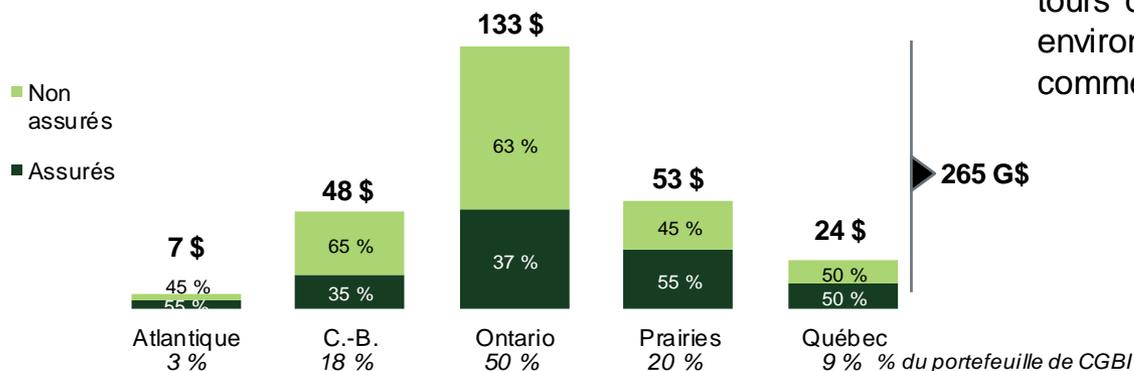
Volumes trimestriels du portefeuille (en G\$)



Portefeuille de CGBI au Canada – rapport prêt-valeur¹

	T4 2016	T1 2017	T2 2017	T3 2017	T4 2017
Non assurés	50 %	51 %	50 %	49 %	50 %
Assurés	55 %	55 %	54 %	52 %	52 %

Répartition régionale² (en G\$)



Faits saillants

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

- La PPC demeure stable à 1 pdb
- Le rapport prêt-valeur (RPV) du portefeuille de prêts assurés et non assurés est stable

La qualité du crédit des prêts consentis aux acheteurs de copropriétés est en phase avec le portefeuille global

- Solde brut de 42 G\$ pour le crédit garanti par des biens immobiliers consenti aux acheteurs de copropriétés, dont 45 % 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

1. Le rapport prêt-valeur du portefeuille de CGBI est calculé selon l'indice des prix des maisons Teranet et pondéré en fonction du solde.

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 personnels au Canada



Services bancaires personnels au Canada ¹	Prêts bruts (en G\$)	T4 2017	
		Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts
Prêts hypothécaires résidentiels	190	296	0,16 %
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	75	108	0,14 %
Prêts automobiles indirects	22	48	0,22 %
Cartes de crédit	18	144	0,80 %
Lignes de crédit non garanties	10	32	0,33 %
Autres prêts aux particuliers	7	16	0,21 %
Total des Services bancaires personnels au Canada	323 \$	644 \$	0,20 %
Variation par rapp. au T3 2017	4 \$	(4) \$	(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^{2, 3}

	T3 2017			T4 2017		
	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total
Atlantique	61 %	46 %	57 %	61 %	47 %	58 %
C.-B.	50 %	40 %	47 %	49 %	39 %	46 %
Ontario	50 %	39 %	46 %	51 %	41 %	47 %
Prairies	65 %	50 %	60 %	64 %	50 %	60 %
Québec	63 %	53 %	61 %	63 %	53 %	60 %
Canada	55 %	42 %	50 %	55 %	43 %	51 %

1. À l'exclusion de tous les prêts acquis ayant subi une perte de valeur.

2. Le rapport prêt-valeur du portefeuille de CGBI est calculé selon l'indice des prix des maisons Teranet et pondéré en fonction du solde.

3. 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	Immobilier commercial (en G\$)	T4 2017	
		Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / Prêts
Services bancaires commerciaux ¹	68	174	0,26 %
Services bancaires de gros	45	37	0,08 %
Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada	113 \$	211 \$	0,19 %
Variation par rapp. au T3 2017	2 \$	(21) \$	(0,02) %

Répartition par secteur ¹	Immobilier commercial (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Provision spécifique ² (en M\$)
Immobilier résidentiel	18,0	11	7
Immobilier non résidentiel	13,2	5	2
Services financiers	16,9	0	0
Gouv./fonction publique/santé et services sociaux	10,1	15	4
Pipelines, pétrole et gaz	5,8	70	31
Métaux et mines	1,4	21	6
Foresterie	0,5	0	0
Produits de consommation ³	5,0	21	12
Industriel/manufacturier ⁴	6,1	37	28
Agriculture	6,8	7	2
Industrie automobile	10,8	2	0
Autres ⁵	18,1	22	9
Total	113 \$	211 \$	101 \$

Faits saillants

- Maintien du bon rendement des portefeuilles des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada
 - Baisse des prêts douteux bruts de 21 M\$ puisque les résolutions ont surpassé les formations de prêts douteux dans le portefeuille des Services bancaires commerciaux au Canada

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

2. Comprend la provision relative à des contreparties particulières et non individuellement significatives.

3. Les produits de consommation comprennent : les aliments, les boissons et le tabac, ainsi que le secteur du commerce de détail.

4. Le secteur industriel / manufacturier comprend : la construction industrielle et les entrepreneurs spécialisés, ainsi que les industries manufacturières diverses et la vente de gros.

5. 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	T4 2017		
	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts
Prêts hypothécaires résidentiels	24	351	1,44 %
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ²	10	657	6,81 %
Prêts automobiles indirects	23	197	0,87 %
Cartes de crédit	12	217	1,87 %
Autres prêts aux particuliers	0,6	5	0,83 %
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (\$ US)	69 \$	1 427 \$	2,07 %
Variation par rapport au T3 2017 (\$ US)	4 \$	48 \$	(0,07) %
Opérations de change	20 \$	414 \$	-
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (\$ CA)	89 \$	1 841 \$	2,07 %

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 %	8 %	16 %	6 %
De 61 à 80 %	35 %	32 %	50 %	37 %
<=60 %	61 %	60 %	34 %	57 %
Cotes FICO actuelles > 700	88 %	90 %	86 %	88 %

Faits saillants

- La qualité des actifs des Services bancaires personnels aux États-Unis demeure bonne
 - Hausse des prêts douteux bruts de 48 M\$ US dans les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts auto en raison principalement de tendances saisonnières

1. À l'exclusion des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.

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 d'août 2017. Cotes FICO mises à jour en septembre 2017.

Services bancaires commerciaux aux États-Unis – \$ US



Services bancaires commerciaux aux États-Unis ¹	T4 2017		
	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / Prêts
Immobilier commercial	22	91	0,40 %
Immobilier non résidentiel	17	64	0,38 %
Immobilier résidentiel	5	27	0,47 %
Commercial et industriel	60	211	0,35 %
Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (\$ US)	82 \$	302 \$	0,37 %
Variation par rapport au T3 2017 (\$ US)	2 \$	(7) \$	(0,02) %
Opérations de change	24 \$	87 \$	-
Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (\$ CA)	106 \$	389 \$	0,37 %

Faits saillants

- Maintien de la bonne qualité du crédit des Services bancaires commerciaux aux États-Unis

Immobilier commercial	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)	Commercial et industriel	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Bureaux	5,7	17	Santé et services sociaux	8,8	10
Canal de détail	5,1	27	Services professionnels et autres	7,3	41
Appartements	4,8	13	Produits de consommation ²	6,1	42
Résidentiel à vendre	0,2	2	Industriel/manufacturier ³	6,6	43
Industriel	1,2	3	Gouvernement/secteur public	9,6	8
Hôtels	0,8	14	Services financiers	3,6	36
Terrains commerciaux	0,1	9	Industrie automobile	2,7	12
Autres	4,5	6	Autres ⁴	14,7	19
Total Immobilier commercial	22 \$	91 \$	Total Commercial et industriel	60 \$	211 \$

1. À l'exclusion des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.

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 T4 2017

Le jeudi 30 novembre 2017