



Groupe Banque TD
Présentation à l'intention des investisseurs

T1 2015

Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs



De temps à autre, la Banque 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 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 2014 de la Banque à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques » et, pour chacun de ses secteurs d'activité, aux rubriques « Perspectives et orientation pour 2015 », ainsi que dans d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2015 et par la suite et les stratégies pour les atteindre, ainsi que le rendement financier prévu de la Banque. Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes et expressions comme « 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 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, individuellement ou ensemble, pourraient entraîner de tels écarts incluent notamment les risques de crédit, de marché (y compris les marchés boursiers, des marchandises, de change et de taux d'intérêt), d'illiquidité, d'exploitation (y compris la technologie), de 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, 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; le contexte de contentieux globalement difficile, y compris aux États-Unis; la concurrence accrue, y compris dans le domaine des services bancaires par Internet et par appareil mobile; les changements apportés aux notations de crédit de la Banque; les variations des taux de change et d'intérêt; l'augmentation des coûts de financement de crédit causée par l'illiquidité des marchés et la concurrence pour l'accès au financement; les changements apportés aux méthodes comptables utilisées par la Banque; 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 2014, 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 l'une ou l'autre des transactions 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/francais. 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 2014 à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques » et, pour chacun des secteurs d'exploitation, sous les rubriques « Perspectives et orientation pour 2015 », en leur version modifiée 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.

1

L'une des 10 grandes banques de détail en Amérique du Nord

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

2

Rendement démontré

*Production de rendement à long terme de **premier ordre** pour nos actionnaires*

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 BPA rajusté à moyen terme² de **7 % à 10 %***

Nos secteurs d'activité

Services de détail au Canada

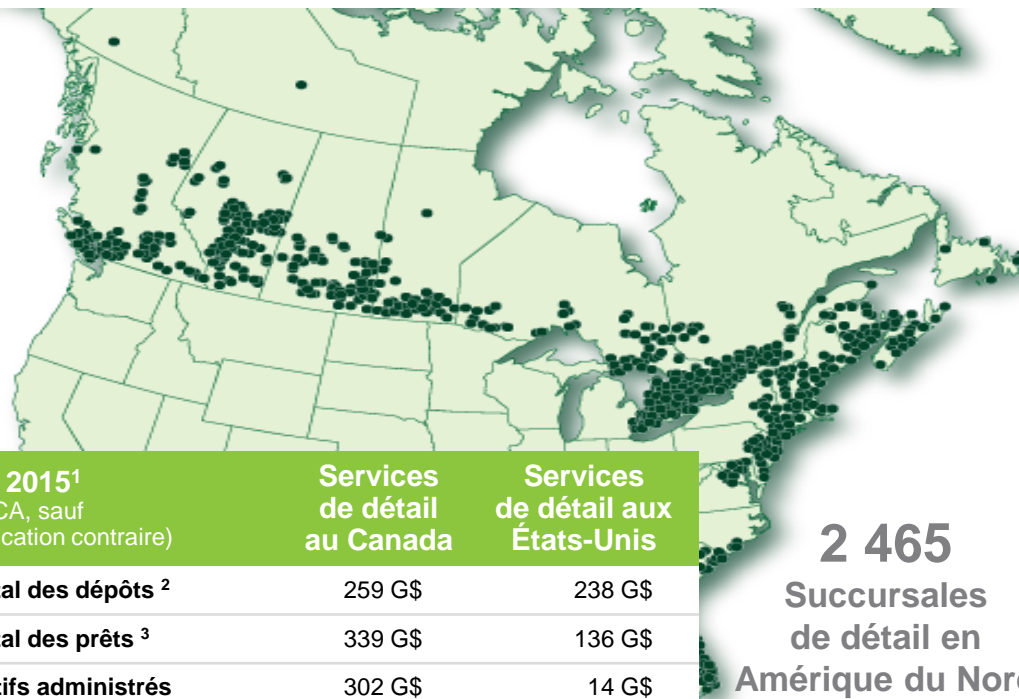
- Services bancaires personnels, cartes de crédit et financement auto
- Services bancaires commerciaux et aux petites entreprises
- Placements directs, services-conseils de gestion de patrimoine et gestion de placements
- Assurances : habitation, dommages, vie et soins médicaux

Services de détail aux États-Unis

- Services bancaires personnels, cartes de crédit et financement auto
- Services bancaires commerciaux et aux petites entreprises
- 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



2 465
Succursales
de détail en
Amérique du Nord

T1 2015 ¹ (\$ CA, sauf indication contraire)	Services de détail au Canada	Services de détail aux États-Unis
Total des dépôts ²	259 G\$	238 G\$
Total des prêts ³	339 G\$	136 G\$
Actifs administrés	302 G\$	14 G\$
Actifs gérés	242 G\$	77 G\$
Bénéfice comme présenté ⁴	5,5 G\$	2,2 G\$
Bénéfice rajusté ⁴	5,6 G\$	2,2 G\$
Clients	Environ 15 millions	Plus de 8 millions
Employés ⁵	39 602	26 021

**La TD est l'une des dix plus grandes banques
en Amérique du Nord⁶**

1. T1/15 représente la période entre le 1^{er} novembre 2014 et le 31 janvier 2015.

2. Le total des dépôts est établi en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers et celle des dépôts d'entreprises au T1 2015. 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 T1 2015.

4. Pour les quatre derniers trimestres se terminant par le T1 2015. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4.

5. Effectif moyen en équivalent temps plein dans ces segments au T1 2015.

6. Voir la diapositive 6.

Être la meilleure banque

Une banque résolument nord-américaine

- Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord¹
- L'une des rares banques dans le monde à avoir obtenu la note Aa1 de Moody's²
- Mise à profit de la plateforme et de la marque pour favoriser la croissance
- Solide image de marque à titre d'employeur

Accent sur les activités de détail

- Chef de file du service à la clientèle et de la commodité
- Plus de 80 % du bénéfice rajusté issu des activités de détail^{3,4}
- Solide moteur de croissance interne
- Meilleur rendement compte tenu du risque assumé⁵

Notre entreprise

- Flux de rentrées croissant et reproductible
- Accent sur les produits axés sur le client
- Exploitation d'un modèle de courtage de l'avenir
- Réinvestissement continu dans nos avantages concurrentiels

Solide gestion des risques

- Prendre les risques que nous comprenons seulement
- Éliminer systématiquement les risques de perte extrême
- Gérer rigoureusement les capitaux propres et les liquidités
- Harmoniser notre culture et nos politiques avec notre philosophie de gestion des risques

Une stratégie simple, un objectif qui ne change pas

1. Voir la diapositive 6.
2. Note attribuée aux titres de créance à long terme (dépôts) de La Banque Toronto-Dominion au 31 janvier 2015. 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.
3. Depuis le 1^{er} novembre 2011, la Banque dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS), qui ont remplacé les principes comptables généralement reconnus (PCGR) antérieurs, et désigne les résultats établis selon les IFRS « comme présentés ». La Banque a également recours à des mesures financières non conformes aux PCGR pour obtenir les résultats « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés, déduction faite des impôts sur le résultat) afin d'évaluer chacun de ses secteurs d'activité et de mesurer son rendement global. Se reporter à la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » qui débute à la page 5 du Rapport aux actionnaires du T1 2015 pour de plus amples renseignements et un rapprochement des mesures non conformes aux PCGR utilisées par la Banque par rapport aux résultats comme présentés.
4. Les activités de détail comprennent les Services bancaires de détail au Canada et les Services bancaires de détail aux États-Unis. Pour en savoir plus, voir la diapositive 7.
5. Le rendement des actifs pondérés en fonction des risques correspond au bénéfice net rajusté disponible pour les actionnaires ordinaires, divisé par la moyenne du rendement pondéré en fonction des risques. Pour en savoir plus, voir la diapositive 21. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 ci-dessus.

Statistiques du pays



- Dixième économie mondiale
- PIB nominal de 1,7 billion \$ CA
- Population de 35 millions d'habitants

Système bancaire canadien

- Le système bancaire le plus solide 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 75 % du marché des hypothèques résidentielles²
- Dans la plupart des provinces, les prêteurs hypothécaires disposent de recours contre les emprunteurs et peuvent saisir la propriété

Services bancaires de détail de la TD au Canada

- Réseau de 1 164 succursales et de 2 873 GAB
- Un Canadien sur trois est titulaire d'un compte de la TD
- Globalement, part de marché de 21 %
- Au premier ou deuxième rang pour ce qui est de la part de marché de la plupart des produits de détail
- Parmi les plus grands émetteurs de deux types de cartes de crédit
- Services complets de gestion de patrimoine offrant des occasions de vente croisée considérables

Statistiques du pays



- Première économie mondiale
- PIB nominal de 15,1 billions \$ US
- Population de 314 millions d'habitants

Système bancaire américain

- Plus de 9 000 banques, mais quelques grandes banques occupent une position dominante sur le marché
- La valeur de l'actif des cinq banques les plus importantes équivaut à plus de 50 % de l'économie américaine
- Les prêteurs hypothécaires disposent de recours limités dans la plupart des territoires

Services bancaires de détail de la TD aux États-Unis

- Réseau de 1 301 succursales et de 1 953 GAB
- Activités exercées dans 5 des 10 régions métropolitaines statistiques les plus importantes du pays et dans 7 des 10 États les plus riches
 - Marché des dépôts d'une valeur de 2,2 billions \$ US³
 - Volume prévu de 240 milliards \$ US des montages de prêts hypothécaires⁴
- Accès à près de 70 millions de personnes aux endroits où la TD exerce ses activités

Perspectives de croissance considérables aux endroits où la TD exerce ses activités

1. Rapport sur la compétitivité mondiale 2008-2013, Forum économique mondial.

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

3. Dépôts plafonnés à 500 millions de dollars dans tous les comtés aux États-Unis où la TD offre des services bancaires d'après le Sommaire des dépôts de 2013 de la FDIC.

4. Les nouveaux montages dans les endroits où la TD exerce ses activités pour 2014 n'incluent pas les refinancements et s'appuient sur des prévisions internes établies à partir de données provenant du U.S. Department of Housing and Urban Development, de la Home Mortgage Disclosure Act et de Moody's Analytics.

La TD en Amérique du Nord



T1 2015 \$ CA, sauf indication contraire		Classement au Canada ⁵	Classement en Amérique du Nord ⁶
Total de l'actif	1 080 G\$	2 ^e	6 ^e
Total des dépôts	673 G\$	1 ^{re}	5 ^e
Capitalisation boursière	93 G\$	2 ^e	6 ^e
Bénéfice net rajusté¹ (quatre derniers trimestres)	8,2 G\$	2 ^e	6 ^e
Bénéfice net comme présenté (quatre derniers trimestres)	7,9 G\$	s. o.	s. o.
Ratio des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de première catégorie²	9,5 %	5 ^e	9 ^e
Effectif moyen en équivalent temps plein³	82 183	2 ^e	6 ^e
Cote attribuée par Moody's⁴	Aa1	s. o.	s. o.

La TD est l'une des dix plus grandes banques en Amérique du Nord

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4.

2. Voir la note 1 de la diapositive 20.

3. Effectif moyen en équivalent temps plein. Pour plus de renseignements, voir la note 5 de la diapositive 3.

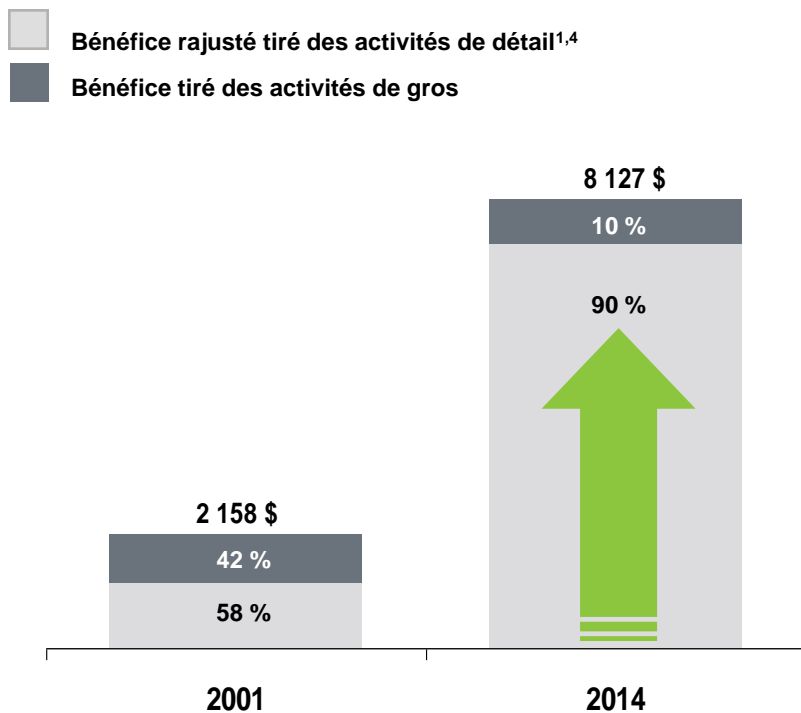
4. Voir la note 2 de la diapositive 4.

5. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, Scotia et CIBC). Résultats rajustés sur une base comparable de façon à exclure les éléments non sous-jacents ciblés. D'après les résultats pour le T1 2015 clos le 31 janvier 2015⁶

6. 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). Résultats rajustés sur une base comparable de façon à exclure les éléments non sous-jacents ciblés. Homologues aux États-Unis : d'après les résultats pour le T4 2014 clos le 31 décembre 2014.

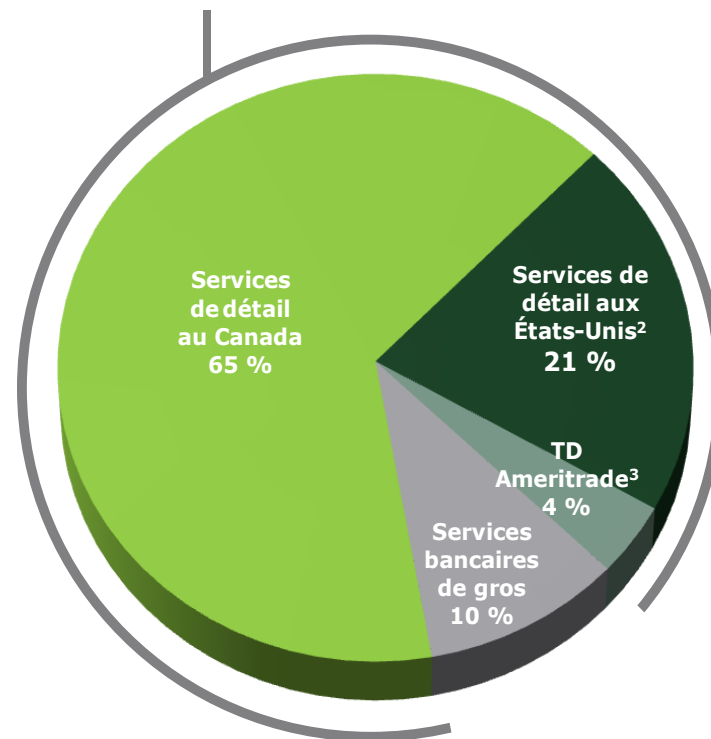
Bénéfice rajusté¹

(en M\$ CA)



Bénéfice rajusté de 2014

tiré des activités de détail^{1,4} = 90 %



Composition du bénéfice axée sur les activités de détail

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4.

2. Aux fins de communication de l'information financière, le secteur des Services bancaires de détail aux États-Unis comprend TD Ameritrade, mais cette dernière est présentée séparément ici à titre indicatif.

3. Participation déclarée de la TD de 41,02 % dans TD Ameritrade au 31 janvier 2015 (40,97 % au 31 octobre 2014).

4. Aux fins du calcul de l'apport de chaque secteur d'activité, le bénéfice rajusté du secteur Siège social est exclu. Voir la définition du bénéfice tiré des activités de détail à la note 4 de la diapositive 4.

Évolution stratégique de la TD



ACCENT CROISSANT SUR LES ACTIVITÉS DE DÉTAIL

Fusion de La Banque TD et de Canada Trust

Acquisition de Newcrest Capital

Acquisition d'une participation de 51 % dans Banknorth

Entente entre TD Waterhouse USA et Ameritrade

Privatisation de TD Banknorth

Acquisition de Commerce Bank

Intégration de Commerce Bank

Acquisition de Riverside et de TSFG

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

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

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



Fin des années 1990

2000

2001

2002 à 2004

2005

2006

2007

2008

2009

2010

2011

2012

2013

2014



Aucune acquisition importante d'une grande maison de courtage

Pertes sur prêts (médias, télécommunications, énergie)

Démantèlement du segment des produits structurés

Abandon des produits de crédit non liés aux entreprises TD

Cessation des opérations pour compte propre non liées aux entreprises TD

DE COURTIER TRADITIONNEL À COURTIER LIÉ À LA MARQUE

Évolution vers des services de détail à plus faible risque, avec un courtier lié à notre marque

Notre tolérance au risque

Nous prenons les risques nécessaires à la conduite de nos affaires, mais uniquement lorsque ces risques...

- cadrent avec notre stratégie d'entreprise et que nous les comprenons et pouvons les gérer;
- n'exposent pas l'entreprise à des situations de pertes ponctuelles graves; c.-à-d. nous ne « misons pas la Banque » sur une seule acquisition, une seule activité ou un seul produit;
- ne sont pas susceptibles de compromettre l'image de la marque TD.

Pratiques proactives et rigoureuses en matière de gestion des risques

1

L'une des 10 grandes banques de détail en Amérique du Nord

5^e banque en importance selon le total de l'actif¹

6^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹

2

Rendement démontré

Production de rendement à long terme de **premier ordre** pour nos actionnaires

3

Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit

4

Accent sur les occasions de croissance

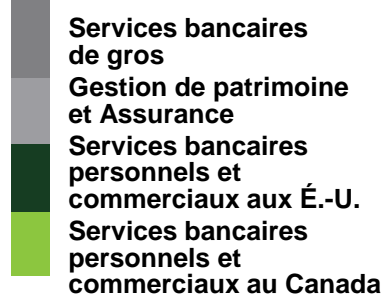
Objectif de croissance du BPA rajusté à moyen terme² de **7 % à 10 %**

Croissance stable des bénéfices

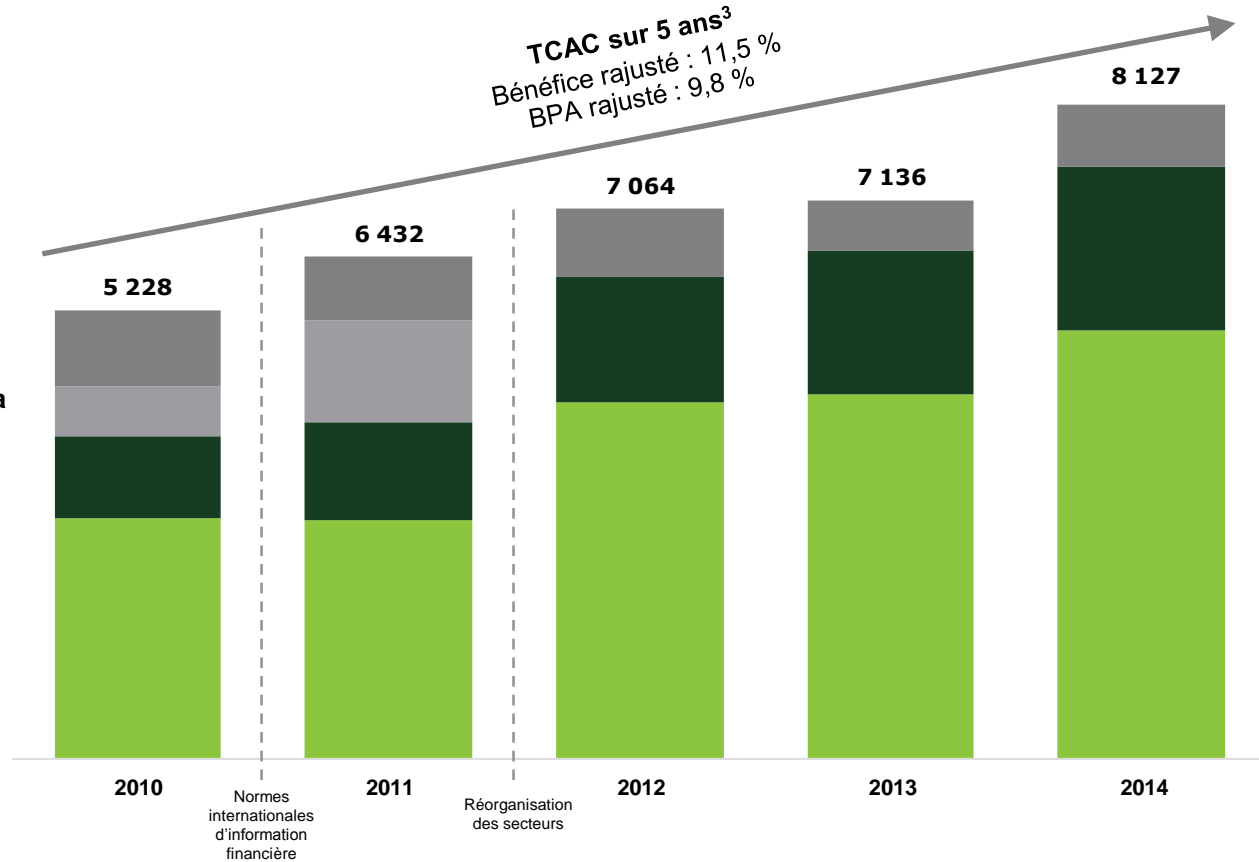


Bénéfice rajusté^{1,2,4} (en M\$ CA)

De 2010 à 2011² :



De 2012 à 2014⁴ :



Objectif de croissance à moyen terme de 7 % à 10 % du BPA rajusté

1. Le 1^{er} novembre 2011, la Banque est passée des principes comptables généralement reconnus utilisés au Canada (PCGR canadiens) aux Normes internationales d'information financière (IFRS). Compte tenu de cette transition, les soldes présentés dans le graphique ci-dessus sont calculés en fonction des PCGR canadiens pour l'exercice 2010 et des IFRS pour 2011 à 2013. Pour de plus amples renseignements au sujet de la transition entre les PCGR canadiens et les IFRS, consulter la note 40 des états financiers et des notes complémentaires pour l'exercice 2012 de la Banque. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4. Voir aussi les pages 198 à 203 du rapport annuel 2013 pour un rapprochement des 10 exercices terminés en 2013. Aux fins du calcul de l'apport de chaque secteur d'activité, le bénéfice rajusté du secteur Siège social est exclu.

2. Avec prise d'effet le 4 juillet 2011, la responsabilité des affaires de TD Assurance, qui incombait auparavant au chef de groupe, Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, a été confiée au chef de groupe, Gestion de patrimoine. Les résultats sont mis à jour aux fins de déclaration sectorielle à compter du T1 2012. Ces modifications ont été appliquées rétroactivement à 2011 à des fins comparatives.

3. Compte tenu du passage de la Banque aux IFRS, comme il est expliqué ci-dessus, le calcul du taux de croissance annuel composé (TCAC) est fondé sur des soldes conformes aux PCGR canadiens pour l'exercice 2010 et des soldes conformes aux IFRS pour 2011 à 2013.

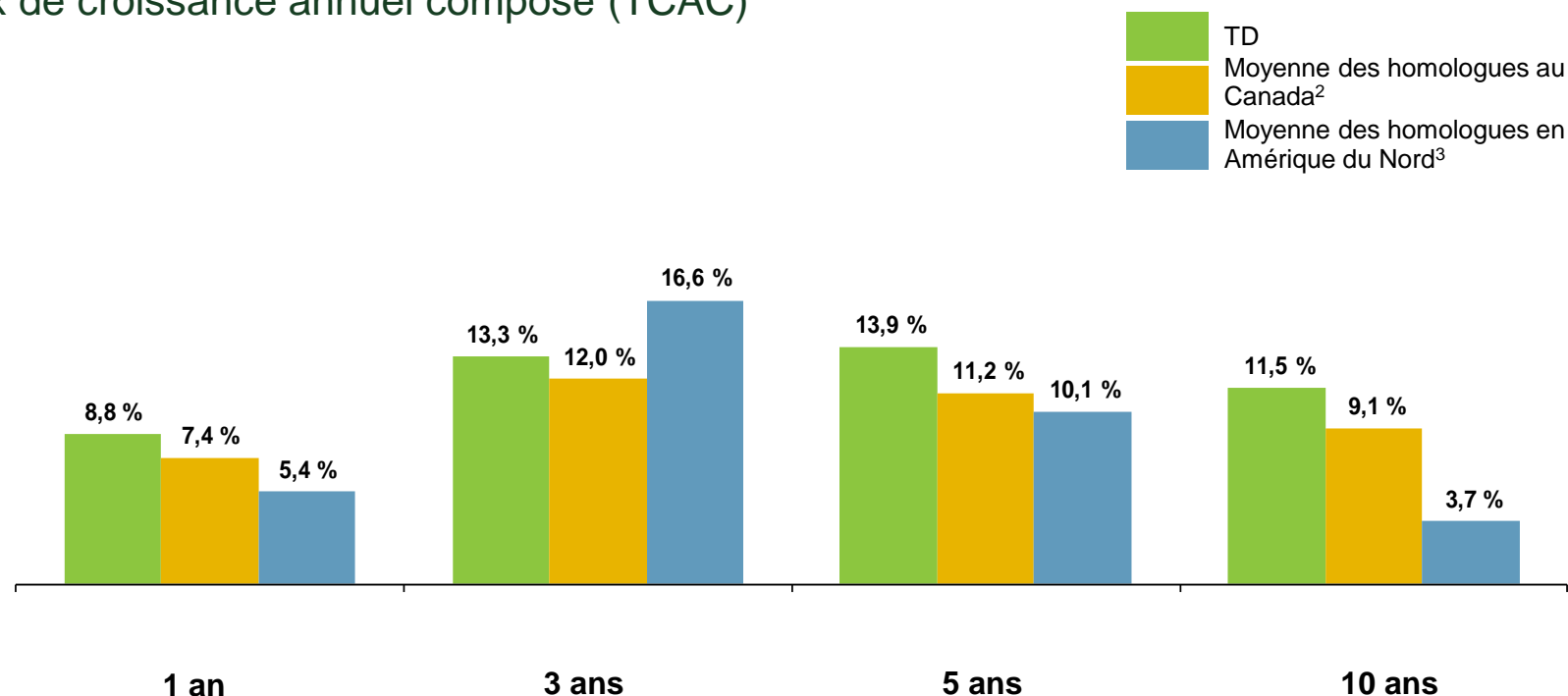
4. Au T1 2014, les secteurs des activités de détail ont été réorganisés et correspondent désormais aux Services bancaires de détail au Canada et aux Services bancaires de détail aux États-Unis. Pour en savoir plus sur les secteurs des Services bancaires de détail, voir les diapositives 3 et 7. La réorganisation des secteurs, l'adoption des nouvelles normes IFRS et de leurs modifications ainsi que l'incidence du dividende en actions déclaré le 5 décembre 2013 ont été appliquées rétroactivement aux résultats de 2012 et de 2013.

Rendement total solide pour les actionnaires



Rendement total pour les actionnaires¹

Taux de croissance annuel composé (TCAC)



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

1. Taux de croissance annuels composés (TCAC) pour toutes les périodes terminées le 31 janvier 2015. Source : Bloomberg.

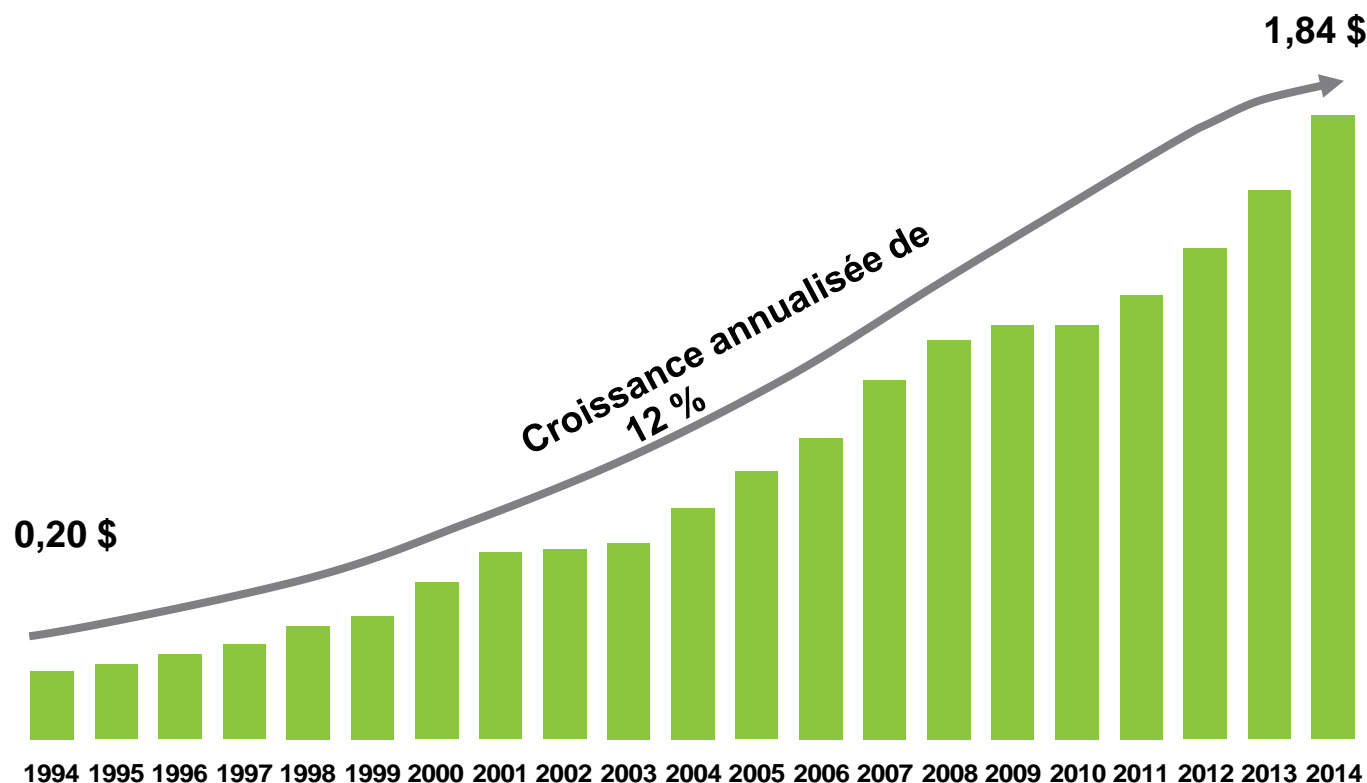
2. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, Scotia et CIBC).

3. 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, BNY, USBS).

Constance et vigueur dans les versements de dividendes



Dividende par action (\$ CA)



T1 2015 : Hausse du dividende déclaré de 0,04 \$

Rendement en dividendes : 3,5 %¹

T3 2012 : Fourchette cible du ratio dividendes-bénéfice majorée à 40 % - 50 %²

Le dividende continue de croître

1. Rendement de l'action en fonction du dividende déclaré par action au T1 2015 divisé par la moyenne des cours haut et bas de l'action ordinaire pendant la période.
2. Au T3 2012, la fourchette de ratio dividendes-bénéfice de la Banque a été modifiée pour s'établir entre 40 % et 50 % du bénéfice rajusté (les résultats rajustés sont définis à la note 3 de la diapositive 4).

Points importants

- **BPA rajusté¹ de 1,12 \$, en hausse de 6 % par rapport au T1 2014**
- **Bénéfice net rajusté en hausse de 5 % sur 12 mois**
 - Forte croissance des activités de détail
 - Solides rendements pour les Services bancaires de gros
 - Conditions favorables au crédit et raffermissement du \$ US
- **Produits rajustés² en hausse de 4 % sur 12 mois (2 % hors change)**
 - Forte croissance des prêts, des dépôts et des actifs, ajout de comptes Aéroplan et amélioration du rendement des services d'assurance
 - Croissance partiellement neutralisée par une compression des marges, une diminution des gains sur valeurs mobilières et une baisse des produits du secteur Siège social
- **Charges rajustées en hausse de 7 % sur 12 mois (3 % hors change)**
 - Les projets et initiatives, y compris la réglementation, comptent pour la moitié de la croissance des charges
 - Le reste des charges, après déduction des gains de productivité, comptent pour l'autre moitié
- **Solide ratio des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de première catégorie de 9,5 %**

Faits saillants financiers – M\$

<i>Résultats rajustés¹</i>	T1 2015	T4 2014	T1 2014
Produits²	6 915 \$	6 732 \$	6 629 \$
Charges	4 092	4 188	3 841
Bénéfice net	2 123 \$	1 862 \$	2 024 \$
BPA dilué	1,12 \$	0,98 \$	1,06 \$

	T1 2015	T4 2014	T1 2014
Services de détail³ (rajusté)	2 074 \$	1 867 \$	1 832 \$
Services bancaires de gros	192	160	230
Siège social (rajusté)	(143)	(165)	(38)
Bénéfice net (rajusté)	2 123 \$	1 862 \$	2 024 \$
Ratio des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de première catégorie selon Bâle III	9,5 %	9,4 %	8,9 %

1. Les résultats rajustés sont définis à la note 3 de la diapositive 4. Les produits comme présentés s'établissent à 7 565 M\$, 7 452 M\$ et 7 614 M\$ pour le T1 2014, le T4 2014 et le T1 2015, respectivement. Les charges comme présentées s'établissent à 4 096 M\$, 4 331 M\$ et 4 165 M\$ pour le T1 2014, le T4 2014 et le T1 2015, respectivement. Le bénéfice net comme présenté s'établit à 2 042 M\$, 1 746 M\$ et 2 060 M\$ pour le T1 2014, le T4 2014 et le T1 2015, respectivement. Le BPA dilué comme présenté s'établit à 1,07 \$, 0,91 \$ et 1,09 \$ pour le T1 2014, le T4 2014 et le T1 2015, respectivement. Le bénéfice des Services de détail comme présenté s'établit à 1 696 M\$, 1 813 M\$ et 2 074 M\$ pour le T1 2014, le T4 2014 et le T1 2015, respectivement. Le résultat net du Siège social comme présenté s'établit à 116 M\$, (227) M\$ et (206) M\$ pour le T1 2014, le T4 2014 et le T1 2015, respectivement. La croissance sur 12 mois du BPA, du bénéfice net et des charges comme présentés pour le T1 2015 est de 2 %, 1 % et 2 %, respectivement. Veuillez vous reporter à la diapositive 32 pour obtenir le tableau de rapprochement des données de cette diapositive.

2. Aux fins de la présente diapositive, les montants des réclamations d'assurance sont présentés en diminution des produits rajustés. Les produits rajustés (sans diminution des réclamations d'assurance) s'établissent à 7 312 M\$, 7 452 M\$ et 7 614 M\$ pour le T1 2014, le T4 2014 et le T1 2015, respectivement. Les réclamations d'assurance sont de 683 M\$, 720 M\$ et 699 M\$ pour le T1 2014, le T4 2014 et le T1 2015, respectivement. Les produits comme présentés, après déduction des indemnités, ont été stables sur 12 mois.

3. Les Services de détail sont composés des secteurs Services de détail au Canada et Services de détail aux États-Unis, tels qu'ils sont présentés dans le rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2015.

Faits saillants des résultats des secteurs au T1 2015



Services de détail au Canada

- Bénéfice net rajusté¹ en hausse de 8 % sur 12 mois
- Forte croissance des cartes de crédit et des assurances
- Solide croissance des secteurs Services bancaires personnels et commerciaux et Gestion de patrimoine
- Le ratio PPC demeure faible
- Charges rajustées¹ en hausse de 8 % sur 12 mois

Bons éléments fondamentaux

Services de détail aux États-Unis

- Revenu net en hausse de 16 % sur 12 mois en dollars américains
- Solide croissance interne, qualité du crédit favorable et bonne gestion des charges, ce qui a été en partie neutralisé par une compression des marges et une diminution des gains sur valeurs mobilières²
- Baisse des charges de 3 % sur 12 mois

Bonne croissance soutenue du volume et contrôle serré des charges

Services bancaires de gros

- Diminution du revenu net de 17 % par rapport à un T1 2014 solide
- Les produits ont diminué de 1 % sur 12 mois, car la solide performance des actions et des devises a été annulée par la baisse des activités de négociation de titres à revenu fixe
- Hausse des charges de 5 % sur 12 mois

De solides résultats grâce à un modèle diversifié

Excellente exécution, solides résultats

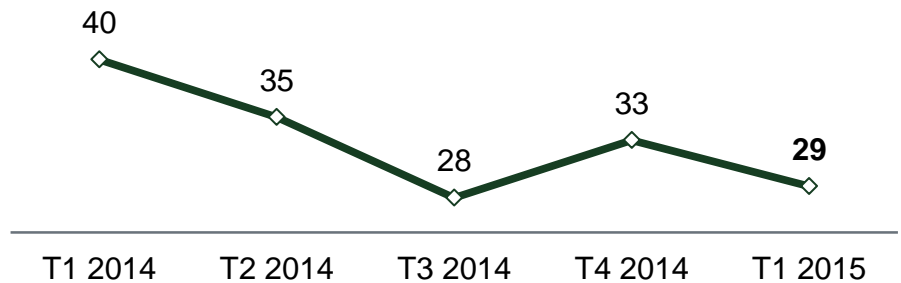
1. Les résultats rajustés sont définis à la note 3 de la diapositive 4. Progression de 20 % des bénéfices et baisse de 2 % des charges sur 12 mois pour les Services bancaires de détail au Canada au premier trimestre 2015.

2. Les gains sur valeurs mobilières comprennent les gains sur la vente de valeurs mobilières et de titres de créance classés comme prêts.

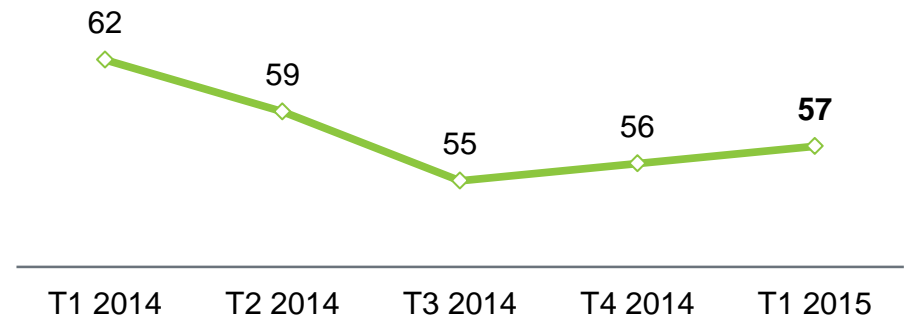
Faits saillants

- Solide rendement continu dans tous les portefeuilles
 - Les taux de perte demeurent à de faibles niveaux
 - Les prêts douteux bruts ont grimpé légèrement en raison de l'affaiblissement du dollar canadien
- Participation gérable dans le secteur pétrolier et gazier

Ratio PPC (pdb)¹



Ratio des prêts douteux bruts (pdb)²



Excellente qualité du crédit

1. Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base trimestrielle annualisée / moyenne du montant net des prêts et des acceptations; la PPC totale 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 de prêts douteux bruts : prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts (tous les deux au comptant). Exclusion faite de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.

1

L'une des 10 grandes banques de détail en Amérique du Nord

5^e banque en importance selon le total de l'actif¹

6^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹

2

Rendement démontré

*Production de rendement à long terme de **premier ordre** pour nos actionnaires*

3

Bilan et capitalisation solides

***Bien notée** par les principales agences d'évaluation du crédit*

4

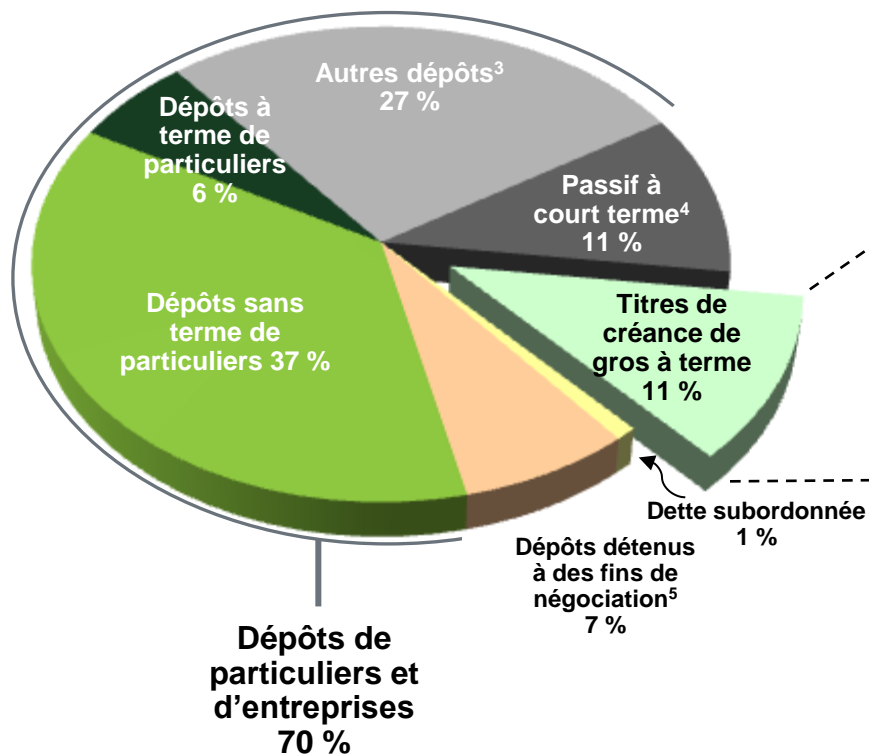
Accent sur les occasions de croissance

*Objectif de croissance du BPA rajusté à moyen terme² de **7 % à 10 %***

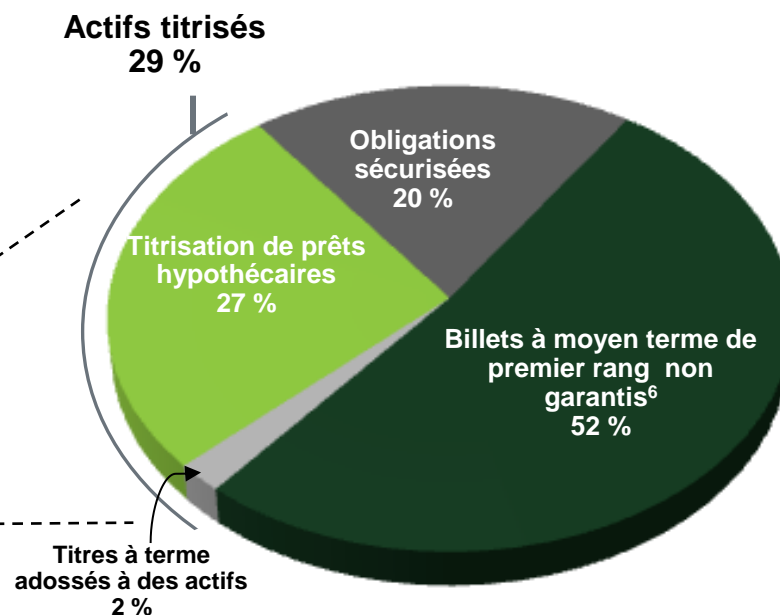
Composition attrayante du bilan¹



Composition du financement²



Titres de créance de gros à terme



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

1. Au 31 janvier 2015.
2. Ne tient pas compte des passifs qui ne créent pas de financement comme les acceptations bancaires, les dérivés sur opérations de négociation, les activités de regroupement des prêts hypothécaires des Services bancaires de gros, les participations ne donnant pas le contrôle et certains capitaux propres, dont les actions ordinaires et d'autres instruments de capitaux propres.
3. Les dépôts de banques, d'entreprises et de gouvernements, moins les obligations sécurisées et les billets à moyen terme de premier rang.
4. Obligations liées à des titres vendus à découvert et à des titres vendus dans le cadre de mises en pension de titres.
5. Comprend principalement les billets de dépôt au porteur, les certificats de dépôt et le papier commercial.
6. Comprend certains billets de placements privés.

Portefeuille de prêts bruts



Soldes

(en G\$ CA, sauf indication contraire)	T1 2015
Portefeuille des Services de détail au Canada	339,6 \$
Services bancaires personnels	285,6 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	175,3
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	59,7
Prêts automobiles indirects	16,9
Lignes de crédit non garanties	9,2
Cartes de crédit	17,4
Autres prêts aux particuliers	7,1
Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux petites entreprises)	54,0 \$
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en \$ US)	117,0 \$ US
Services bancaires personnels	56,0 \$ US
Prêts hypothécaires résidentiels	20,8
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	10,3
Prêts automobiles indirects	17,2
Cartes de crédit	7,1
Autres prêts aux particuliers	0,6
Services bancaires commerciaux	61,0 \$ US
Immobilier non résidentiel	12,9
Immobilier résidentiel	3,6
Commercial et industriel	44,5
Opérations de change – portefeuille des Services bancaires de détail aux É.-U.	31,7 \$
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en \$ CA)	148,7 \$
Portefeuille des Services bancaires de gros²	30,1 \$
Autres³	3,4 \$
Total	521,8 \$

Faits saillants

Portefeuille canadien

- Le crédit garanti par des biens immobiliers a progressé de 4 % sur 12 mois
 - Portefeuille de 236 G\$ (61 % assuré)
 - RPV actuel⁴ de 60 % sur les prêts hypothécaires non assurés
- Le volume des prêts automobiles a progressé de 15 % sur 12 mois
- Les volumes pour tous les autres prêts à la consommation ont progressé de 8 % sur 12 mois
- Les prêts aux entreprises et les acceptations ont progressé de 9 % sur 12 mois

Portefeuille américain

- Les prêts personnels moyens⁵ ont augmenté de 3 % sur 12 mois
- Les prêts moyens aux entreprises ont progressé de 15 % sur 12 mois

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. « Autres » comprend les prêts acquis ayant subi une perte de valeur et les prêts du secteur Siège social.

4. Le RPV actuel correspond à la somme du RPV de chaque prêt hypothécaire pondéré par le solde du prêt.

5. Compte non tenu de l'incidence de l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit de Target aux É.-U.

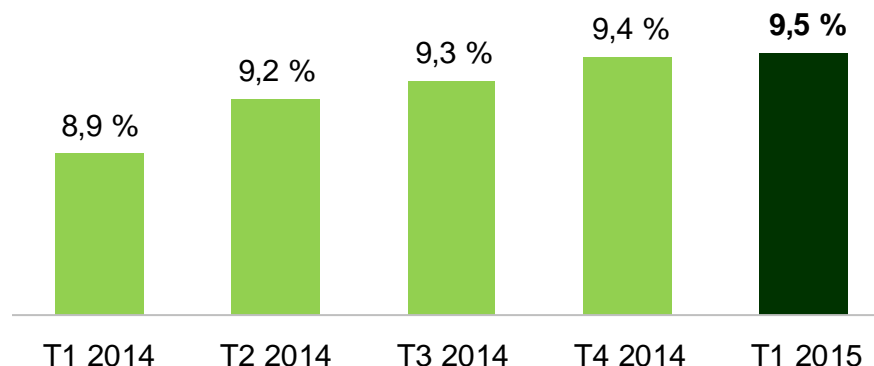
Remarque : Le total des chiffres peut ne pas correspondre à 100 % en raison de l'emploi de chiffres arrondis. Exclut les titres de créance classés comme prêts.

Faits saillants

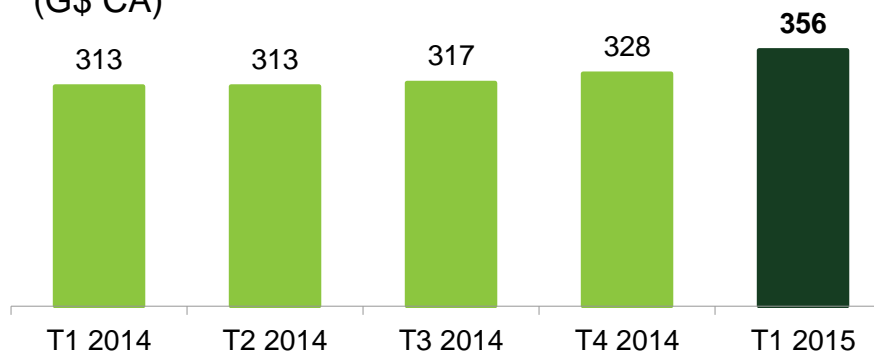
- RCP attribuables aux AO de première catégorie selon Bâle III de 9,5 %
- Hausse sur 3 mois tenant compte d'une solide production interne de capitaux, partiellement neutralisée par des pertes au titre des régimes de retraite des employés
- Répartition des fonds propres aux secteurs passant de 8 % à 9 %
- Ratio d'endettement de 3,5 %

Nous demeurons en bonne position pour suivre l'évolution du cadre réglementaire et des exigences relatives aux CP.

RCP attribuables aux AO de première catégorie selon Bâle III¹



Actifs pondérés en fonction des risques – capitaux propres attribuables aux AO de première catégorie¹ (G\$ CA)



1. Depuis le T1 2013, les montants sont calculés en vertu du dispositif réglementaire de Bâle III, à l'exception des fonds propres touchés par le rajustement de la valeur de crédit conformément à la ligne directrice du BSIF, et sont présentés selon la méthode dite « tout compris ». Le 1^{er} janvier 2014, 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 a commencé, en fonction d'une approche scalaire selon laquelle l'exigence s'établit à 57 % en 2014, à 64 % en 2015 et 2016, à 72 % en 2017, à 80 % en 2018 et à 100 % en 2019.

Accent sur le rendement rajusté en fonction des risques

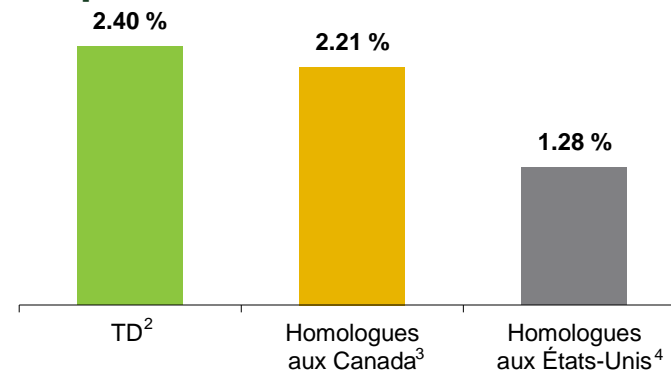


Distinctions

- « La banque la plus sûre en Amérique du Nord, et l'une des 50 banques les plus sûres du monde »
– Le magazine *Global Finance*
- « La meilleure grande banque en Amérique »
– Le magazine *Money*®
- « L'une des sociétés les plus admirées au monde »
– Le magazine *Fortune*
- « La meilleure banque au Canada »
– Le magazine *Euromoney*

Une entreprise bien notée

Rendement rajusté des actifs pondérés en fonction des risques au T1 2015¹



Notes⁵

	Moody's	S&P	DBRS
Note	Aa1	AA-	AA
Perspective	Négative	Négative	Stable

1. En raison de la transition aux IFRS décrite à la note 1 de la diapositive 11, les actifs pondérés en fonction des risques ont été calculés selon les IFRS. Le rendement des actifs pondérés en fonction des risques correspond au bénéfice net rajusté disponible pour les actionnaires ordinaires, divisé par la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques. Les résultats rajustés sont définis à la note 3 de la diapositive 4. Voir la note 1 de la diapositive 20.

2. Les données de la TD sont fonction des résultats rajustés du T1 2015, définis à la note 3 de la diapositive 4.

3. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, Scotia et CIBC). D'après les résultats rajustés pour le T1 2015 clos le 31 janvier 2015.

4. 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 rajustés pour le T4 2014 clos le 31 décembre 2014.

5. Pour plus de renseignements sur la notation, voir la note 2 de la diapositive 4.

1

L'une des 10 grandes banques de détail en Amérique du Nord

5^e banque en importance selon le total de l'actif¹

6^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹

2

Rendement démontré

*Production de rendement à long terme de **premier ordre** pour nos actionnaires*

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 BPA rajusté à moyen terme² de **7 % à 10 %***

Stratégie cohérente

Nos avantages concurrentiels

- Engagement à l'égard du service à la clientèle et de la commodité dans tous les canaux
- Accent sur l'excellence opérationnelle
- Offres de produits intégrés
- Réinvestissement dans la durabilité



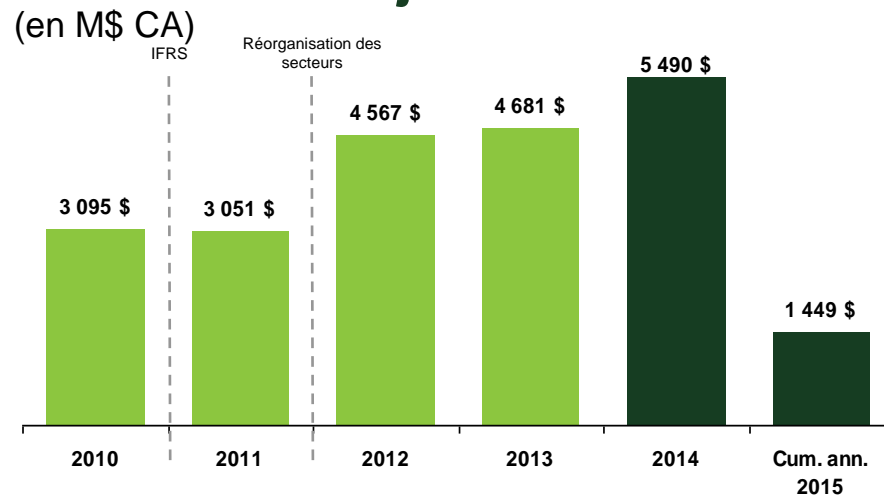
Lauréat du prix
JD Power pour une
9^e année d'affiliée⁶



Reconnue pour les
meilleurs services
bancaires par Ipsos pour
la 10^e année d'affiliée⁷

**Objectif de croissance du
bénéfice à moyen terme
de 7 % à 10 %**

Bénéfice net rajusté¹



Faits saillants du T1 2015

Total des dépôts ²	259 G\$ CA	Employés ⁴	39 602
Total des prêts ²	339 G\$ CA	Clients	Environ 15 millions
Actifs administrés	302 G\$ CA	Utilisateurs des services mobiles ⁵	2,7 millions
Actifs gérés	242 G\$ CA	Succursales	1 164
Primes d'assurance brutes souscrites ³	3,9 G\$ CA	GAB	2 873
Bénéfice rajusté ³	5,6 G \$CA		

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4. Voir les notes 1, 2 et 4 de la diapositive 11 pour une explication du bénéfice net présenté selon les IFRS et les PCGR du Canada et de l'information sur la réorganisation des secteurs. Le bénéfice comme présenté s'est élevé à 4 463 M\$ CA en 2012, à 4 569 M\$ CA en 2013 et à 5 234 M\$ CA en 2014.

2. Le total des dépôts est établi en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers, d'entreprises et de gestion de patrimoine au T1 2015. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au T1 2015.

3. Pour les quatre derniers trimestres se terminant par le T1 2015. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4. Le bénéfice comme présenté pour la même période s'est chiffré à 5 479 M\$ CA.

4. Effectif moyen en équivalent temps plein au T1 2015.

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.

6. Parmi les cinq grandes banques de détail, TD Canada Trust a reçu la plus haute note dans les études de 2006 à 2014 sur la satisfaction de la clientèle des services bancaires de détail canadiens de J.D. Power and Associates (Canadian Retail Banking Customer Satisfaction StudySM). L'étude de 2014 reposait sur un total de 17 183 réponses et évaluait l'opinion des clients à l'égard de l'institution financière avec laquelle ils font principalement affaire. Les résultats de cette enquête exclusive font état de l'expérience et des perceptions de clients sondés de mai à juin 2014. Vos expériences pourraient être différentes. Consultez le site jdpower.com.

7. Premier rang parmi les cinq principales banques canadiennes pour l'excellence du service à la clientèle; prix décerné par la société de recherche indépendante Ipsos (anciennement Synovate) de 2005 à 2014.

Services bancaires personnels et commerciaux

- Première ou deuxième place quant à la part du marché pour la plupart des produits de détail¹
- Heures d'ouverture des succursales supérieures de 44 % en moyenne à celles des concurrents², dont des services bancaires le dimanche dans près de 430 succursales
- Services bancaires mobiles comptant le plus grand nombre d'abonnés utilisant ces services au Canada³
- Deuxième place quant à la part du marché des produits de crédit et des dépôts au Canada

Cartes de crédit

- Premier émetteur de cartes de crédit au Canada selon les soldes de cartes impayés
- Offre de cartes de primes-voyages haut de gamme incluant les cartes *Visa TD Aéroplan* et *Visa TD Classe ultime*
- Opérations à l'échelle de l'Amérique du Nord et savoir-faire professionnel

Prêts automobiles

- Large éventail de solutions bancaires offertes aux concessionnaires, y compris le financement des stocks, les services bancaires commerciaux et la gestion de patrimoine
- Gamme complète de prêts à plus de 4 000 concessionnaires en activité partout au Canada
- Positions dominantes sur le marché dans les secteurs des prêts spécialisés et des véhicules récréatifs, des véhicules de loisirs et des embarcations

Gestion de patrimoine

- Mise à profit de la marque et de la clientèle des services de détail de la TD pour les ventes croisées
- N° 1 du courtage en ligne pour les actifs et les activités de négociation⁴
- N° 1 de la gestion de placements institutionnels⁵

Assurance

- Produits d'assurance personnelle au Canada, notamment assurance habitation, auto, vie, soins médicaux, assurance créances et soins médicaux en voyage
- Premier assureur direct en assurance habitation et automobile⁶
- Premier assureur en assurance habitation et automobile pour le marché de l'affinité⁶

Fondements solides assurés par les services de détail au Canada et rendement démontré

1. Sources : ABC, BSIF et IFIC en date du 30 novembre 2014.
2. Au 31 janvier 2015. Les homologues au Canada sont la Banque Royale, la Banque Scotia, BMO et CIBC.
3. Rapport Comscore en date du 31 décembre 2014, basé sur un échantillon d'environ 24 millions d'abonnés aux services mobiles au Canada âgés de 13 ans et plus.
4. Part de marché établie en fonction des données d'Investor Economics en juin 2014.
5. Source : Rapport 2014 *Top 40 Money Managers* de Benefits Canada publié en novembre 2014.
6. TD Insurance Market Watch Report.

Stratégie cohérente

Nos avantages concurrentiels

- Service à la clientèle et commodité légendaire pour les clients
- Ensemble des services de la TD offerts aux clients
- Tolérance au risque modérée
- Culture unique pour tous les employés
- Mise à profit de la taille de la TD en Amérique du Nord



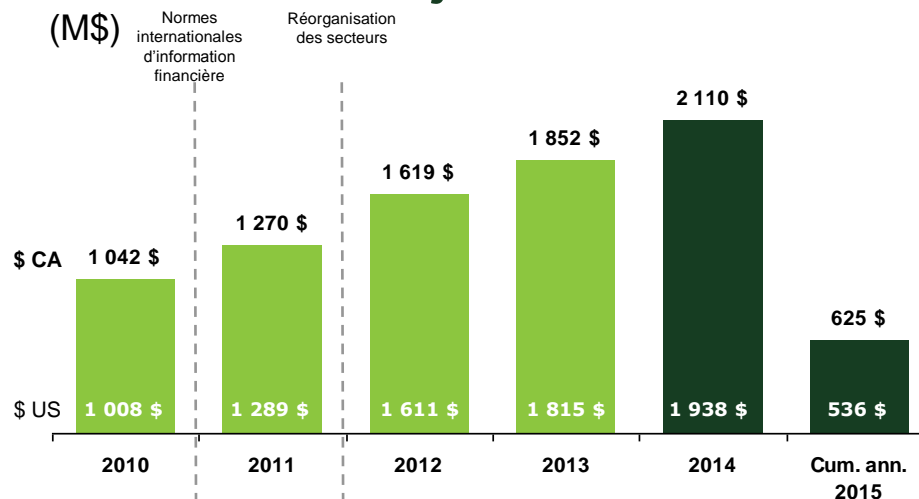
Nommée « meilleure grande banque » par le magazine *Money*® en 2014⁷



Figure au palmarès des 50 meilleures entreprises en matière de diversité et d'inclusion

Nous prévoyons une croissance modeste du bénéfice, étant donné les défis que présentent les taux d'intérêt

Bénéfice net rajusté¹



Faits saillants du T1 2015

	\$ CA	\$ US		
Total des dépôts ²	238 G\$	204 G\$	Employés ⁵	26 021
Total des prêts ²	136 G\$	117 G\$	Clients	Plus de 8 millions
Actifs administrés ³	14 G\$	11 G\$	Utilisateurs des services mobiles ⁶	1,7 million
Actifs gérés	77 G\$	61 G\$	Succursales	1 301
Bénéfice rajusté ⁴	2,2 G\$	2,0 G\$	GAB	1 953

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4. Voir les notes 1, 2 et 4 de la diapositive 11 pour une explication du bénéfice net présenté selon les IFRS et les PCGR du Canada et de l'information sur la réorganisation des secteurs. Le bénéfice comme présenté s'est élevé à 1 325 M\$ CA (1 318 M\$ US) en 2012 et à 1 752 M\$ CA (1 715 M\$ US) en 2013.
 2. Les dépôts sont établis à partir de la moyenne des dépôts personnels et commerciaux et des comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade au T1 2015. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au T1 2015.
 3. Une nouvelle méthode de présentation a été adoptée au T1 2015.
 4. Pour les quatre derniers trimestres se terminant par le T1 2015. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4. Le bénéfice comme présenté correspondait au bénéfice rajusté pour la même période.
 5. Effectif moyen en équivalent temps plein au T1 2015.
 6. 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.
 7. MONEY est une marque déposée de Time Inc. utilisée sous licence. Tiré de MONEY® Magazine, novembre 2014 © Time Inc., 2014. Utilisé sous licence. MONEY et Time Inc. ne sont pas affiliées à TD Bank, N.A. ou au Groupe Banque TD et n'endossent ni les produits ni les services de ceux-ci.

Services bancaires personnels et commerciaux

- Parmi les dix principales banques¹, comptant plus de 8 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
- N° 3 pour la part de marché dans la ville de New York et vise l'une des 5 plus grandes parts de marché dans nos principaux marchés
- Excellente occasion de cibler les segments de clientèle clés et d'approfondir les relations avec les clients
- Excellentes occasions de croissance dans les marchés où nous exerçons nos activités, du Maine jusqu'à la Floride

Cartes de crédit

- Seul émetteur de cartes de crédit *Visa* de marque Target et de cartes de crédit de consommateur de marque privée aux clients de Target aux États-Unis
- Opérations à l'échelle de l'Amérique du Nord et savoir-faire professionnel

Prêts automobiles

- Large éventail de solutions bancaires offertes aux concessionnaires, y compris le financement des stocks, les services bancaires commerciaux et la gestion de patrimoine
- Crédit indirect de première qualité aux concessionnaires dans les 50 États et le District de Columbia
- 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

- 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-Unis²
- N° 1 des courtiers aux États-Unis pour sa note globale par StockBrokers.com³

Parmi les 10 principales banques aux États-Unis, avec des occasions de croissance considérables

1. Basé sur le total des dépôts en date du 30 septembre 2014. Source : SNL Financial, les plus grandes banques et institutions d'épargne aux États-Unis selon le total des dépôts.

2. Estimation interne d'après les opérations productrices de revenu moyennes quotidiennes de clients compilées sur les 12 derniers mois dans les rapports publiés par E*TRADE Financial et Charles Schwab au 30 septembre 2014.

3. TD Ameritrade s'est classée première sur 17 sociétés de courtage en ligne évaluées dans le cadre de l'analyse des sociétés de courtage en ligne de StockBrokers.com en 2014. TD Ameritrade s'est classée au premier rang pour sa note globale.

Stratégie cohérente

Nos avantages concurrentiels

Canada

- Être le courtier en placement intégré le mieux coté au Canada
- Arrimage aux partenaires du Groupe Banque TD
- Fournir des conseils et une exécution hors pair

États-Unis

- Appliquer aux États-Unis les mêmes objectifs que ceux établis pour nos activités canadiennes
- Élargir nos activités aux États-Unis en partenariat avec TD Bank, America's Most Convenient Bank

À l'extérieur de l'Amérique du Nord

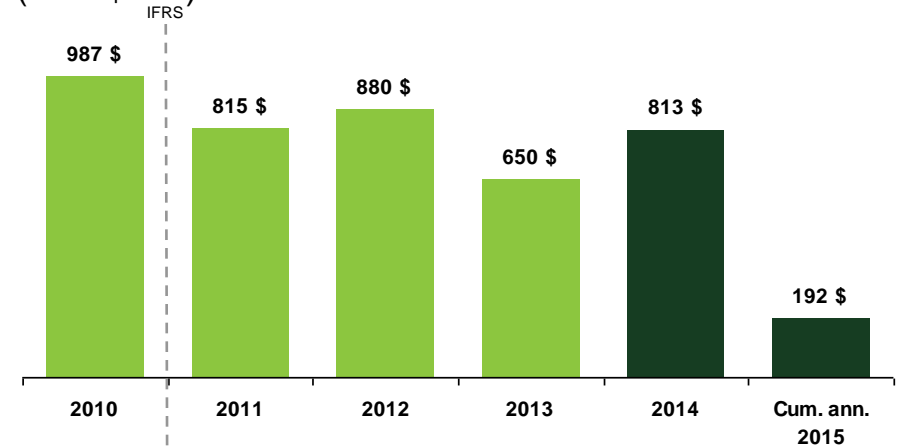
- Exercer nos activités avec détermination dans un marché axé sur les clients et les secteurs (p. ex., agences suprasouveraines, titres à revenu fixe, opérations de change)

N° 2 des souscripteurs canadiens d'obligations de sociétés⁵

N° 1 pour la vente de blocs de titres depuis 14 ans au Canada⁶

Bénéfice net rajusté¹

(en M\$ CA)



Faits saillants du T1 2015

Actifs pondérés en fonction des risques – capitaux propres attribuables aux AO de première catégorie² 64 G\$ CA

Revenus tirés des activités de négociation³ 1 366 M\$ CA

Bénéfices³ 775 M\$ CA

Employés⁴ 3 746

Objectif de rendement des capitaux propres de 15 % à 20 % en mettant l'accent sur l'entreprise

1. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4. Voir la note 1 de la diapositive 11 pour une explication du bénéfice net présenté selon les IFRS et les PCGR du Canada.
 2. À compter du T3 2014, chaque ratio de fonds propres comporte sa propre composante actifs pondérés en fonction des risques, conformément à la méthode progressive d'inclusion du rajustement de la valeur du crédit (RVC) prescrite par le BSIF. Aux T3 et T4 2014, les facteurs scalaires d'intégration progressive du RVC pour la composante actifs pondérés en fonction des risques aux fins des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires, des fonds propres de catégorie 1 et du total des fonds propres étaient respectivement de 57 %, 65 % et 77 %. Pour l'exercice 2015, les facteurs scalaires sont respectivement de 64 %, 71 % et 77 %.
 3. Pour les quatre derniers trimestres se terminant par le T1 2015. Voir la définition des résultats rajustés à la note 3 de la diapositive 4.
 4. Effectif moyen en équivalent temps plein au T1 2015.
 5. Souscription d'obligations de sociétés au Canada entre le 1^{er} janvier 2014 et le 31 décembre 2014. Exclut les demandes autodirigées de banques locales; crédit-prime pour la génération de demande. Source : Bloomberg.
 6. Source : IRESS; opérations sur des blocs de titres canadiens selon la valeur, sur toutes les bourses canadiennes.

Accent sur des activités axées sur le client

- Saine diversification des activités, avec une attention particulière portée à l'Amérique du Nord
- Présence dans les principaux centres financiers du monde
- Évolution du modèle d'affaires grâce à un repositionnement stratégique de la maison de courtage afin qu'elle se concentre sur des activités axées sur la clientèle de base

Courtier nord-américain arrimé aux partenaires de la TD

- Accent sur l'intégration de la marque TD et arrimage aux partenaires des services aux entreprises

Rendements solides sans risques inconsidérés

- Gestion du risque disciplinée et proactive en mettant l'accent sur la clientèle, les contreparties et les produits établis de la TD
- Résultats d'exploitation solides malgré la cessation d'activités non liées aux entreprises de la TD

En bonne position pour la croissance

- Continuer de faire partie des trois plus grandes maisons de courtage au Canada en augmentant la part des activités de montage auprès des clients canadiens¹
- Mettre l'accent sur l'élargissement et l'approfondissement des relations avec les sociétés clientes et les clients institutionnels aux États-Unis
- Tirer parti de notre titre de courtier principal aux États-Unis pour poursuivre la croissance dans les marchés américains des titres à revenu fixe
- Accroître nos activités dans les secteurs du change, des produits de base et des métaux à l'échelle mondiale

Des activités de gros centrées sur le client

Faits saillants

- **Satisfaction de la clientèle la plus élevée** parmi les cinq grandes banques de détail au Canada selon J.D. Power¹
- L'un des **50 meilleurs employeurs** au Canada²
- TD Bank, America's Most Convenient Bank figure pour la deuxième année de suite au palmarès des **50 meilleures entreprises en matière de diversité** établi par Diversity Inc.
- Un des meilleurs milieux de travail aux États-Unis pour les employés de la communauté des LGBT grâce à une note parfaite selon l'**indice de l'égalité de Human Rights Campaign**, pour la sixième année consécutive
- **Première banque nord-américaine à parvenir à la carboneutralité** (au 18 février 2010)
- Une des **100 sociétés les plus écoresponsables du monde** selon Corporate Knights
- Seule banque canadienne figurant à l'**indice mondial de performance en matière de climat** du CDP en 2014 pour son rôle de pionnière dans ses efforts visant à **lutter contre les changements climatiques et à réduire les émissions de carbone**
- La TD est la **première banque commerciale canadienne à offrir des obligations vertes** (500 M\$ CA)
- La Fondation TD des amis de l'environnement célèbre son 25^e anniversaire en ayant versé plus de **70 M\$ CA de fonds** pour soutenir plus de 23 000 projets locaux liés à l'environnement
- Plus de **185 000 arbres plantés dans le cadre des Journées des arbres TD**, le programme phare de la TD en matière de bénévolat au Canada, aux É.-U., au R.-U. et au Luxembourg; plus de 50 000 arbres de plus seront plantés en 2015
- Gestion de Placements TD **adhère aux Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies**
- **Dons de plus de 82 M\$ CA en 2014** à des organismes sans but lucratif au Canada, aux États-Unis, au Royaume-Uni et en Asie-Pacifique
- **Reconnue par les indices de développement durable**
 - Indice mondial Dow Jones de développement durable
 - Indice nord-américain Dow Jones de développement durable
 - Indice mondial de développement durable Ethibel
 - Indice Jantzi de responsabilité sociale
 - Indice FTSE4Good
 - Indice de développement durable Nasdaq OMX CRD



Avoir une incidence positive sur les clients, le milieu de travail, l'environnement et la collectivité

Principes directeurs

- Fournir une expérience légendaire à la clientèle
- Être un milieu de travail exceptionnel
- Exercer nos activités avec le souci de l'excellence
- Comprendre nos activités
- Prendre seulement les risques que nous comprenons et que nous pouvons gérer
- Améliorer notre marque
- Augmenter la valeur pour les actionnaires

Principes de la TD pour être la meilleure banque

Profil de leadership

- **Faire avancer les choses et valoriser la rapidité**
- **Préparer l'avenir**
- **Inspirer la volonté de gagner**
- **Faire preuve d'esprit de décision tout en travaillant efficacement en équipe**
- **Démontrer de la transparence et respecter les points de vue différents**
- **Manifester un excellent jugement**
- **Faire preuve d'une intégrité inébranlable**

Une stratégie simple, un objectif qui ne change pas

- **Chef de file en matière de service à la clientèle et de commodité**
- **Mise à profit de la marque TD dans tous les segments**
- **Poursuite des investissements et amélioration de l'efficacité**
- **Accent sur la croissance interne**

Obstacles

- **Ralentissement de la croissance des prêts au Canada**
- **Taux d'intérêt peu élevés**
- **Contexte de réglementation exigeant**

Vision : Être la meilleure banque

- **L'une des sociétés du monde les plus admirées au monde¹**
- **L'une des marques les plus réputées au Canada²**
- **L'une des sociétés les plus responsables au Canada³**

Objectif de croissance à moyen terme de 7 % à 10 % du BPA rajusté

1. Par le magazine *Fortune* en 2014. La TD s'est classée quatrième de toutes les banques mondiales dans la catégorie « mégabanques ».

2. Selon *Brand Finance* en 2012, 2013 et 2014.

3. Selon le magazine *Maclean's* et *Sustainalytics* en 2011, 2012 et 2013.

Faits saillants financiers du T1 2015

Description des résultats rajustés et comme présentés



Faits saillants financiers – M\$

	T1 2015	T4 2014	T1 2014
Produits² (rajustés¹)	6 915 \$	6 732	6 629
<i>Produits (comme présentés)</i>	7 614	7 452	7 565
Charges (rajustées)	4 092 \$	4 188	3 841
<i>Charges (comme présentées)</i>	4 165	4 331	4 096
Bénéfice net (rajusté)	2 123 \$	1 862	2 024
<i>Bénéfice net (comme présenté)</i>	2 060	1 746	2 042
BPA dilué (rajusté)	1,12 \$	0,98	1,06
<i>BPA dilué (comme présenté)</i>	1,09	0,91	1,07

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

Courriel :
tdir@td.com

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



WINNER

**Grand prix des meilleures relations
avec les investisseurs :**

Sociétés à forte capitalisation

**Meilleures relations avec les
investisseurs par secteur :**

Services financiers

**Meilleures relations avec les
investisseurs par un chef des
finances :**

Sociétés à forte capitalisation

**Meilleures relations avec les
investisseurs par un agent :**

Sociétés à forte capitalisation

Meilleure information financière

**Meilleure utilisation de la
technologie**



Groupe Banque TD
Présentation à l'intention des investisseurs

T1 2015