



Groupe Banque TD
Présentation sur les résultats trimestriels
Quatrième trimestre de 2014

Jeudi 4 décembre 2014

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 de 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 pourraient entraîner de tels écarts incluent les risques notamment de crédit, de marché (y compris les marchés des actions, des marchandises, de change et de taux d'intérêt), de liquidité, d'opération (y compris les risques liés à la technologie), d'atteinte à la réputation, d'assurance, de stratégie et de réglementation ainsi que les risques juridiques, environnementaux, liés à l'adéquation des capitaux 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.

- Solide rendement en 2014
 - Croissance du BPA rajusté¹ et croissance du bénéfice net rajusté² de 8 %
 - Dividende versé par action en hausse de 14 %; total du rendement pour les actionnaires de 20 %
- Résultats records pour les Services de détail au Canada et aux États-Unis; année très solide pour les Services bancaires de gros
- Les récentes acquisitions ont produit de bons résultats
- Les obstacles persistent en 2015

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, déduction faite des impôts), pour évaluer chacun de ses secteurs d'activité et mesurer son rendement global. Le bénéfice net rajusté, le bénéfice par action (BPA) rajusté et les termes connexes utilisés dans le présent document ne sont pas définis par les PCGR et peuvent ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du communiqué de presse sur les résultats du T4 2014 et du rapport de gestion de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs) pour de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter et une conciliation des mesures non conformes aux PCGR. En 2014, la croissance du BPA s'est établie à 20 % et la croissance du bénéfice net, à 19 %.

2. L'énoncé relatif à la croissance du BPA rajusté tient compte de la normalisation du BPA rajusté de l'exercice 2013 pour intégrer l'incidence de 0,23 \$ des charges du secteur Assurance comptabilisées au T3 2013. Après normalisation pour tenir compte des charges du secteur Assurance en 2013, le BPA rajusté s'établissait à 3,94 \$ et la croissance du BPA pour 2014 s'établissait à 8 %.

Points importants

- Bénéfice rajusté¹ des Services de détail au Canada en hausse de 17 %
 - Bénéfice rajusté¹ en hausse de 8 % avant déduction des charges du secteur Assurance comptabilisées en 2013
 - Bonne croissance des prêts, des dépôts et des actifs de gestion de patrimoine, solide rendement de crédit, levier d'exploitation positif et ajout de comptes Aéroplan
- Bénéfice rajusté¹ des Services de détail aux États-Unis en hausse de 14 %
 - La solide croissance du volume, la baisse du ratio PPC et la hausse des bénéfices de TD Ameritrade ont été annulées en partie par la compression des marges et par la baisse des gains sur valeurs mobilières
 - Incidence positive de la hausse du dollar américain
- Bénéfice des Services bancaires de gros en hausse de 25 %
 - Hausse des produits liés aux services tarifés et aux activités de négociation

Bénéfice net en M\$

(rajusté, s'il y a lieu)¹

| | 2014 | 2013 | Var. annuelle |
|---|-----------------|-----------------|---------------|
| Services de détail au Canada | 5 490 \$ | 4 681 \$ | 17 % |
| Services de détail aux États-Unis | 2 110 | 1 852 | 14 % |
| Total des Services de détail | 7 600 | 6 533 | 16 % |
| Services bancaires de gros | 813 | 650 | 25 % |
| Siège social | (286) | (47) | s. o. |
| Bénéfice net rajusté | 8 127 \$ | 7 136 \$ | 14 % |
| <i>Bénéfice net comme présenté</i> | 7 883 | 6 640 | 19 % |
| BPA rajusté (dilué) | 4,27 \$ | 3,71 \$ | 15 % |
| <i>BPA comme présenté (dilué)</i> | 4,14 | 3,44 | 20 % |
| Ratio des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de première catégorie selon Bâle III² | 9,4 % | 9,0 % | |

Bénéfice rajusté record de 8,1 milliards de dollars

1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3. La croissance du bénéfice rajusté des Services de détail au Canada a été de 15 % en 2014 et celle du bénéfice rajusté des Services de détail aux États-Unis s'est établie à 20 %.
 2. Depuis le T1 2013, les capitaux propres (RCP) attribuables aux actionnaires ordinaires (AO) de première catégorie sont calculés en vertu du dispositif réglementaire de Bâle III, à l'exception des capitaux propres touchés par le rajustement de la valeur du crédit conformément à la ligne directrice du BSIF, et sont présentés selon la méthode dite « tout compris ».

Points importants

- Croissance du BPA rajusté¹ de 3 % sur 12 mois
 - Les rajustements de l'évaluation de la dotation en capital, la hausse des charges et l'augmentation du taux d'imposition ont eu une incidence sur les bénéfices
- Bénéfice des Services de détail en hausse de 7 % sur 12 mois
 - Bonne croissance des volumes et des actifs
 - Bonne contribution des acquisitions
- Bénéfice des Services bancaires de gros en hausse de 31 % sur 12 mois
 - Solides résultats du côté des services de prise ferme et des services-conseils
 - Hausse des charges au T4 2013
- Solide ratio des capitaux propres de 9,4 %

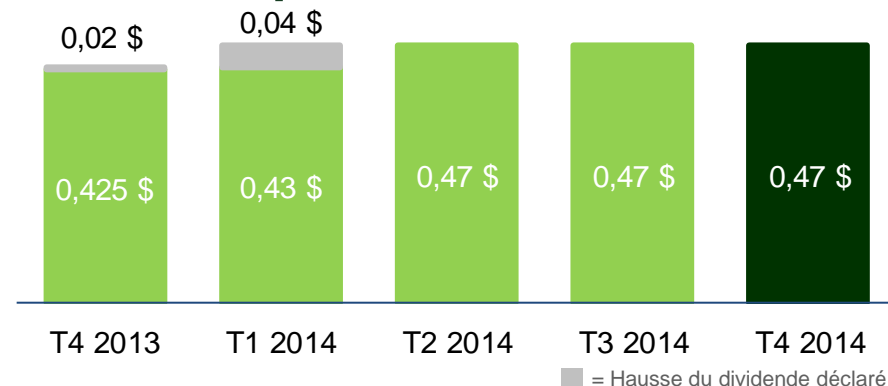
Solides résultats d'exploitation

Bénéfice net en M\$

(rajusté, s'il y a lieu)¹

| | T4 2014 | Var. trimestrielle | 12 mois |
|---|-----------------|--------------------|------------|
| Services de détail² | 1 867 \$ | -7 % | 7 % |
| Services bancaires de gros | 160 | -26 % | 31 % |
| Siège social | (165) | s. o. | s. o. |
| Bénéfice net rajusté | 1 862 \$ | -14 % | 3 % |
| <i>Bénéfice net comme présenté</i> | 1 746 | -17 % | 8 % |
| BPA rajusté (dilué) | 0,98 \$ | -15 % | 3 % |
| <i>BPA comme présenté (dilué)</i> | 0,91 | -18 % | 9 % |
| Ratio des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de première catégorie selon Bâle III | 9,4 % | | |

Dividende par action ordinaire



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

2. 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 communiqué de presse sur les résultats du T4 2014 et le rapport de gestion de la Banque. Les résultats comme présentés des Services de détail se sont chiffrés à 1 813 M\$, en baisse de 8 % sur 3 mois et en hausse de 8 % sur 12 mois.

Bénéfices du T4 2014 : éléments à noter



| | | M\$ | BPA |
|---|------------------------------|------------------------------|----------------|
| Bénéfice net et BPA (dilué) comme présentés | | 1 746 \$ | 0,91 \$ |
| Éléments à noter | Avant impôts (en M\$) | Après impôts (en M\$) | BPA |
| Amortissement des immobilisations incorporelles ¹ | 70 \$ | 62 \$ | 0,04 \$ |
| Frais d'intégration liés à l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit de MBNA Canada | 73 \$ | 54 \$ | 0,03 \$ |
| Excluant les éléments à noter précités | | | |
| Bénéfice net et BPA (dilué) rajustés² | | 1 862 \$ | 0,98 \$ |

1. Incluant la charge d'amortissement des immobilisations incorporelles de 13 M\$, déduction faite des impôts, se rapportant à TD Ameritrade Holding Corporation. L'amortissement des logiciels est inclus dans l'amortissement des immobilisations incorporelles; cependant, il n'est pas inclus aux fins des éléments à noter, qui ne comprennent que l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises par suite de regroupements d'entreprises.

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

Points importants

- Bénéfice net rajusté¹ en hausse de 7 % sur 12 mois
- Hausse des produits de 7 % sur 12 mois
 - Bonne croissance du volume, hausse des actifs de gestion de patrimoine, croissance du secteur Assurance et ajout de comptes Aéroplan
 - Diminution de la marge nette d'intérêts de 6 pdb par rapport au trimestre précédent
- PPC en hausse de 12 % sur 12 mois
 - Surtout relativement aux acquisitions
- Charges rajustées¹ en hausse de 8 % sur 12 mois
 - L'augmentation de la rémunération variable au sein de Gestion de patrimoine, les initiatives visant à accroître le volume d'affaires et le programme Aéroplan ont été annulés en partie par les gains de productivité
- Contribution importante de Gestion de patrimoine
 - Bénéfice en hausse de 10 % sur 12 mois grâce à la solide croissance des actifs tarifés

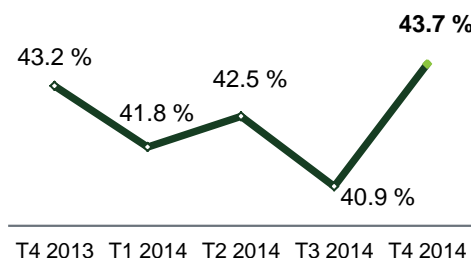
Bonne performance pour le secteur des Services de détail au Canada

Profits et pertes en M\$

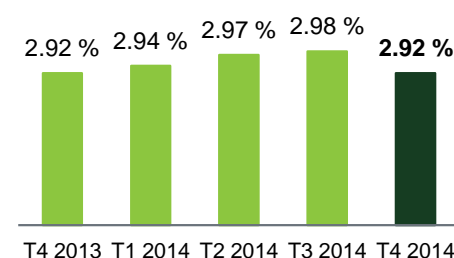
Rajustés, s'il y a lieu¹

| | T4 2014 | Var. trimestrielle | Var. annuelle |
|---|-----------------|--------------------|---------------|
| Produits | 4 920 \$ | 0 % | 7 % |
| PPC | 250 | 10 % | 12 % |
| Réclamations d'assurance | 720 | -7 % | 1 % |
| Charges (rajustées) | 2 151 | 7 % | 8 % |
| Bénéfice net (rajusté) | 1 358 \$ | -6 % | 7 % |
| <i>Bénéfice net comme présenté</i> | 1 304 \$ | -7 % | 5 % |
| Rendement des capitaux propres (RCP) (rajusté) | 42,5 % | | |

Ratio d'efficacité (rajusté)¹



Marge d'intérêt nette



1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3. Les charges et le bénéfice net pour le T4 2014 excluent les éléments à noter indiqués à la diapositive 6 et dans le communiqué de presse sur les résultats du T4 2014 de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs). Les charges comme présentées pour le T4 2014 se sont chiffrées à 2 224 M\$ et les variations trimestrielle et annuelle comme présentées ont été de 7 % et de 9 % respectivement. Le ratio d'efficacité comme présenté pour le T4 2014 a été de 45,2 %, le levier d'exploitation comme présenté a été de -242 pdb et le rendement des capitaux propres (RCP) comme présenté a été de 40,8 %.

Points importants

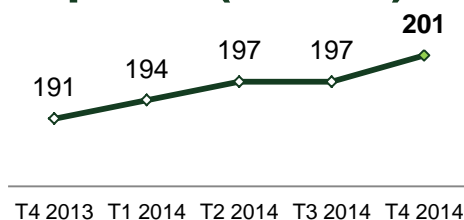
- Bénéfice net rajusté¹ en hausse de 1 % sur 12 mois
- Baisse des produits de 2 % sur 12 mois
 - Forte croissance des prêts et des dépôts
 - Baisse des gains sur valeurs mobilières²
 - Marge d'intérêt nette en baisse de 11 pdb sur 3 mois à cause du moins grand accroissement de valeur et d'une certaine compression sur les activités de base
- PPC en baisse de 29 % sur 12 mois
 - Amélioration de la qualité du crédit des prêts automobiles et du portefeuille des Services bancaires commerciaux
- Charges rajustées¹ en baisse de 2 % sur 12 mois
 - Contrôle serré des dépenses; baisse des coûts liés aux objectifs

Profits et pertes en M\$

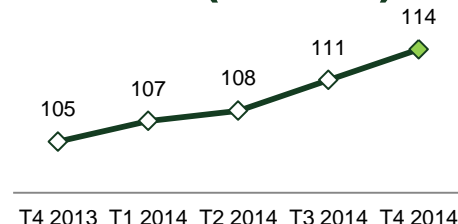
Rajustés, s'il y a lieu¹

| | T4 2014 | Var. trimestrielle | Var. annuelle |
|--|-----------------|--------------------|---------------|
| Produits | 1 851 \$ | -2 % | -2 % |
| PPC | 125 | 6 % | -29 % |
| Charges (rajustées) | 1 249 | 2 % | -2 % |
| Bénéfice net, Services de détail aux États-Unis (rajusté) | 385 \$ | -14 % | 0 % |
| Bénéfice net, TD Ameritrade | 77 \$ | 12 % | 5 % |
| Bénéfice net total (rajusté) | 462 \$ | -11 % | 1 % |
| Bénéfice net, Services de détail aux États-Unis (rajusté) | 426 \$CA | -12 % | 6 % |
| Bénéfice net, TD Ameritrade | 83 \$CA | 9 % | 8 % |
| Bénéfice net total (rajusté) | 509 \$CA | -9 % | 6 % |
| Ratio d'efficience | 67,5 % | 300 pdb | 50 pdb |
| RCP | 7,6 % | | |

Dépôts³ (G\$ US)



Prêts⁴ (G\$ US)



Solides croissance du volume et gestion des dépenses

1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3. Les charges comme présentées pour le T4 2014 se sont chiffrées à 1 249 M\$ et les variations trimestrielle et annuelle comme présentées ont été de 2 % et de -4 % respectivement. Le bénéfice net comme présenté des Services de détail aux États-Unis s'est établi à 385 M\$, en hausse de 8 % sur 12 mois. Le bénéfice net total comme présenté aux États-Unis s'est établi à 462 M\$, en hausse de 7 % sur 12 mois. Le bénéfice net comme présenté des Services de détail aux États-Unis s'est établi, en dollars canadiens, à 426 M\$, en hausse de 15 % sur 12 mois, et le bénéfice net total comme présenté aux États-Unis, en dollars canadiens, s'est fixé à 509 M\$, en hausse de 14 % sur 12 mois.

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

3. Les dépôts comprennent les dépôts moyens de particuliers, les dépôts moyens d'entreprises et les soldes moyens des comptes de dépôts assurés de TD Ameritrade.

4. Les prêts comprennent les prêts moyens aux particuliers et la moyenne des prêts aux entreprises et des acceptations.

Points importants

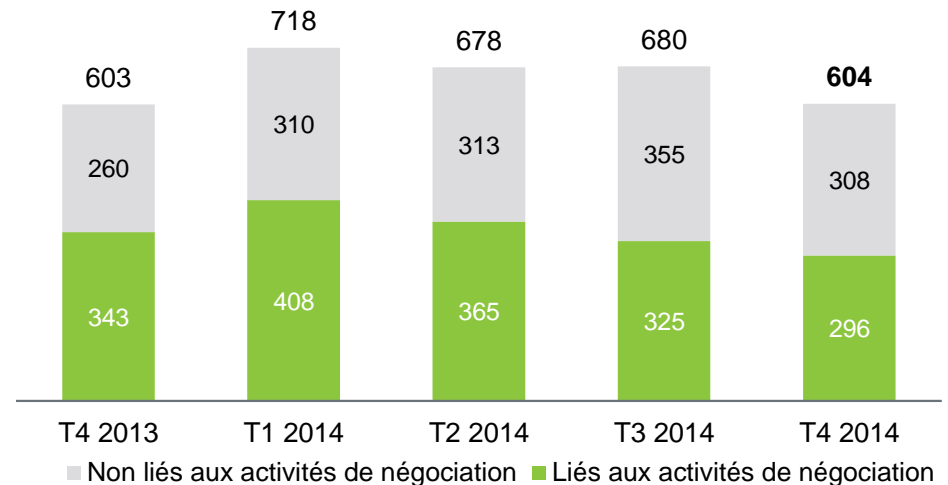
- Bénéfice net en hausse de 31 % sur 12 mois
- Produits stables sur 12 mois
 - Hausse des volumes de souscription et des frais liés aux fusions et acquisitions
 - Les frais liés au rajustement de l'évaluation de la dotation en capital de 65 millions de dollars avant impôt ont eu une incidence sur les produits relatifs aux activités de négociation
- Baisse des charges de 10 % sur 12 mois
 - Le T4 2013 comprenait les litiges

De solides résultats grâce à un modèle diversifié

Profits et pertes en M\$

| | T4 2014 | Var. trimestrielle | Var. annuelle |
|---------------------|---------------|--------------------|---------------|
| Produits | 604 \$ | -11 % | 0 % |
| PPC | -1 | -120 % | -120 % |
| Charges | 381 | -3 % | -10 % |
| Bénéfice net | 160 \$ | -26 % | 31 % |
| RCP | 13,0 % | | |

Produits en M\$



Points importants

- Baisse du bénéfice net rajusté¹ sur 12 mois et sur 3 mois
 - Reflète les investissements continus dans les projets et les initiatives de l'entreprise ainsi que la baisse des éléments fiscaux positifs
- Les pertes du secteur Siège social devraient augmenter l'an prochain
 - Les gains liés à la vente d'actions de TD Ameritrade ne se reproduiront pas

Profits et pertes en M\$¹

| | T4 2014 | T3 2014 | T4 2013 |
|--|-----------------|----------------|----------------|
| Charges nettes du Siège social | (233) \$ | (170) \$ | (142) \$ |
| Autres | 41 | 90 | 59 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 27 | 27 | 27 |
| Bénéfice net (rajusté) | (165) \$ | (53) \$ | (56) \$ |
| <i>Bénéfice net comme présenté</i> | <i>(227)</i> | <i>(70)</i> | <i>(191)</i> |

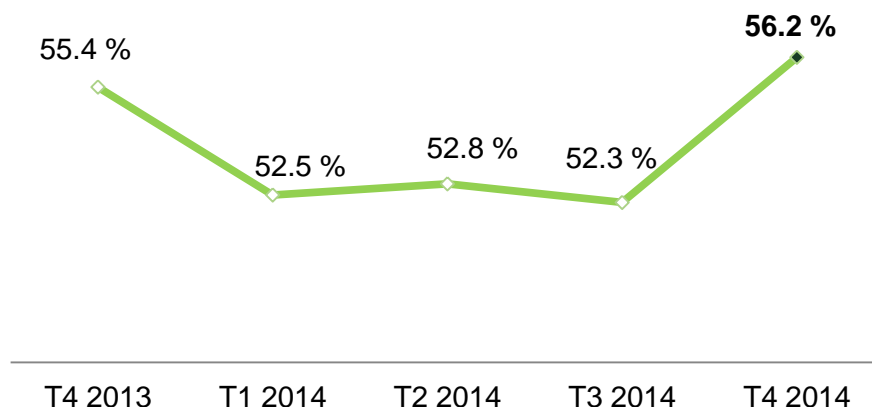
Contexte

- Le secteur Siège social comprend :
 - Les activités de trésorerie nettes et de gestion des capitaux propres
 - Les charges du Siège social et tout autre élément non attribué aux secteurs d'exploitation

Faits saillants

- Hausse des charges de base¹ de 5,5 % par rapport au T4 2013 et de 4,9 % par rapport à l'exercice 2013
 - Abstraction faite de la hausse de la rémunération variable, les charges de base ont progressé de 5,0 % et de 3,7 % respectivement.
 - La hausse des charges, surtout attribuable aux investissements plus importants dans les projets réglementaires et de croissance, ainsi qu'aux coûts liés aux employés, a été annulée en partie par les gains de productivité
 - Le levier d'exploitation² pour le trimestre et l'exercice complet a été négatif

Ratio d'efficacité, rajusté³



Investissements continus dans la croissance future

1. Aux fins du présent document, les charges de base sont définies comme des charges rajustées excluant toute charge ajoutée par les acquisitions/cessions et les opérations de change. Les charges pour chacun des segments sont présentées aux diapositives 7 à 10.

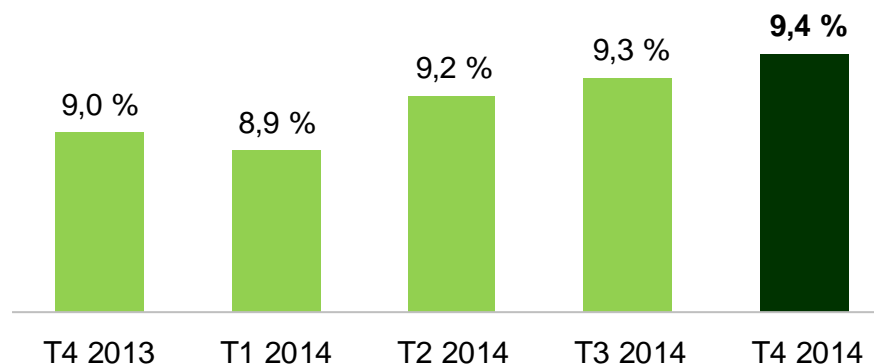
2. Le levier d'exploitation reflète le total des produits et des charges rajustés de la Banque, excluant tout produit ou toute charge ajoutée par les acquisitions/cessions et les opérations de change.

3. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3. Le ratio d'efficacité exclut les éléments à noter indiqués à la diapositive 6 et dans le communiqué de presse sur les résultats du T4 2014 de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs). Le ratio d'efficacité comme présenté s'est établi à 58,1 % pour le T4 2014, à 53,8 % pour le T3 2014, à 54,2 % pour le T2 2014, à 54,1 % pour le T1 2014 et à 59,5 % pour le T4 2013.

Faits saillants

- RCP attribuable aux AO de première catégorie selon Bâle III de 9,4 %
- La hausse de 10 pdb sur 3 mois reflète une solide production interne de capitaux et a été annulée en partie par la hausse des actifs pondérés en fonction du risque

RCP attribuables aux AO de première catégorie selon Bâle III¹



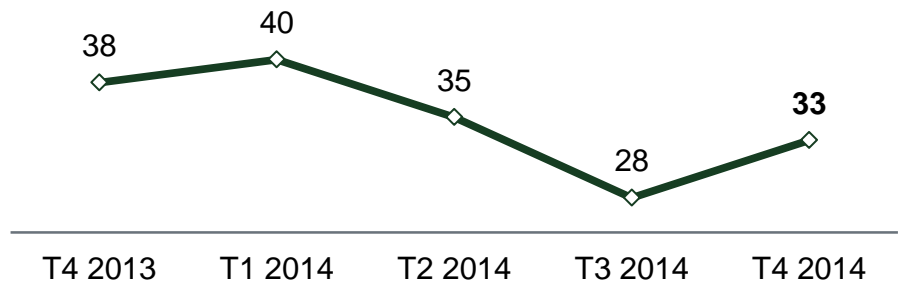
Nous demeurons en bonne position pour suivre l'évolution du cadre réglementaire et des exigences relatives aux CP.

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.

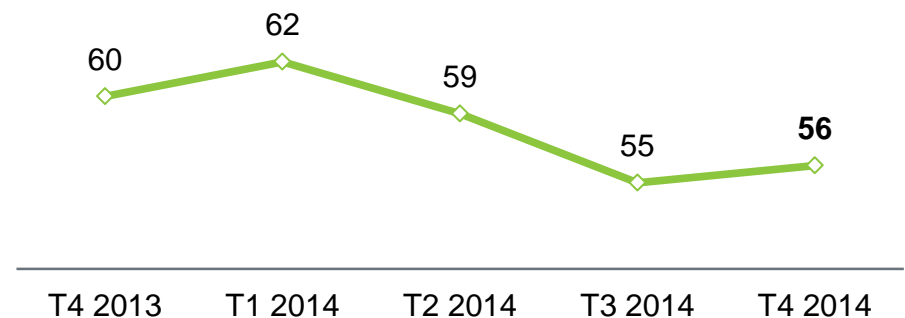
Faits saillants

- Les taux de perte demeurent à de faibles niveaux
 - Le rendement favorable des Services de détail aux États-Unis a entraîné une réduction du ratio PPC sur l'ensemble de l'exercice
 - Solide rendement continu dans tous les portefeuilles

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.



Annexe

Bénéfices du T4 2014 : éléments à noter



| | | M\$ | BPA | | |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------|------------------------------|---|
| Bénéfice net et BPA (dilué) comme présentés | | 1 746 \$ | 0,91 \$ | | |
| Éléments à noter | Avant impôts (en M\$) | Après impôts (en M\$) | BPA | Secteur d'exploitation | Poste des produits / charges ² |
| Amortissement des immobilisations incorporelles ¹ | 71 \$ | 62 \$ | 0,04 \$ | Siège social | p. 9, ligne 10 |
| Frais d'intégration liés à l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit de MBNA Canada | 72 \$ | 54 \$ | 0,03 \$ | Services de détail au Canada | p. 5, ligne 10 |
| Excluant les éléments à noter précités | | | | | |
| Bénéfice net et BPA (dilué) rajustés³ | | 1 862 \$ | 0,98 \$ | | |

1. Incluant la charge d'amortissement des immobilisations incorporelles de 13 M\$, déduction faite des impôts, se rapportant à TD Ameritrade Holding Corporation. L'amortissement des logiciels est inclus dans l'amortissement des immobilisations incorporelles; cependant, il n'est pas inclus aux fins des éléments à noter, qui ne comprennent que l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises par suite de regroupements d'entreprises.

2. Cette colonne renvoie à certaines pages de notre trousse Information financière supplémentaire du T4 2014, accessible sur notre site Web au www.td.com/francais/investisseurs.

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

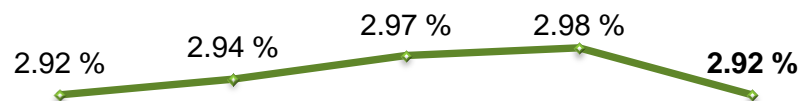
Faits saillants

- Marge d'intérêt nette sur les actifs productifs moyens de 2,92 %, en baisse de 6 pdb sur 3 mois et sur 12 mois

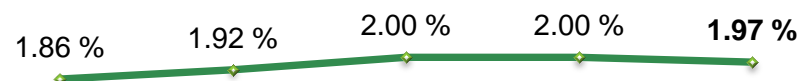
- Surtout en raison de la baisse des marges sur dépôts, de la tarification concurrentielle et des facteurs saisonniers

Marge d'intérêt nette

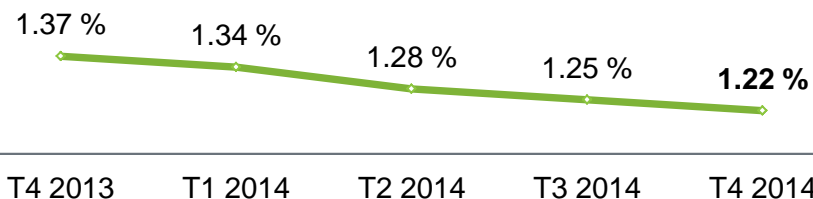
Marge sur les actifs productifs moyens



Marge sur les prêts



Marge sur les dépôts



Services de détail au Canada

Croissance des dépôts

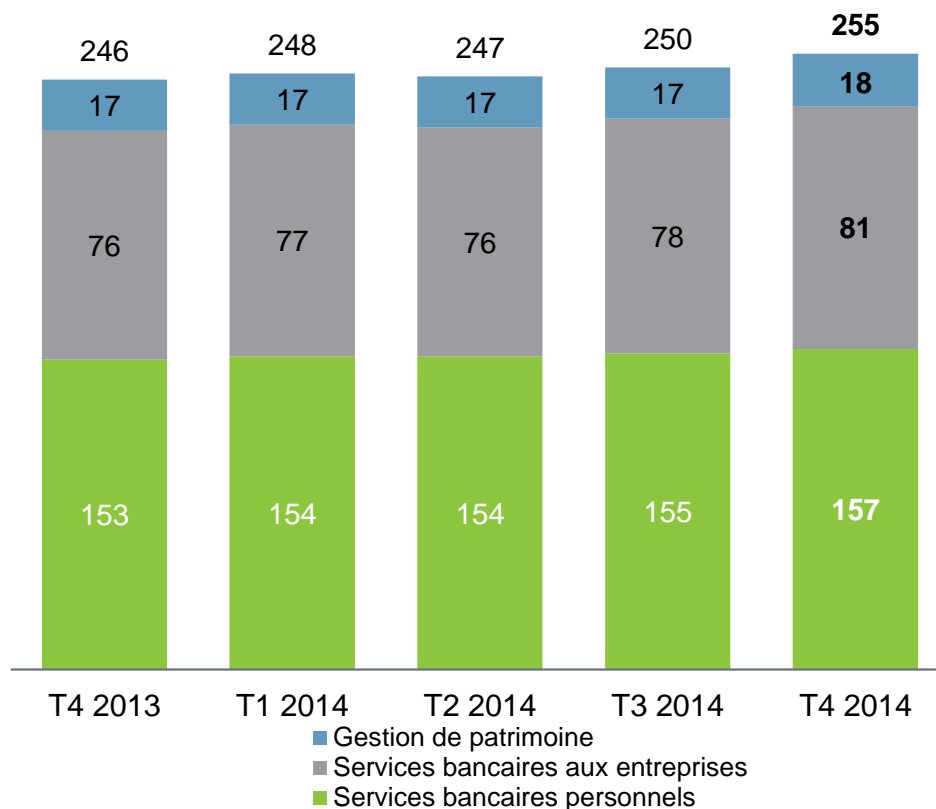


Faits saillants

- Croissance des volumes moyens des dépôts de particuliers de 2 % sur 12 mois
 - La hausse des comptes-chèques et d'épargne de 11 % a été annulée en partie par la baisse des dépôts à terme
- Croissance des volumes moyens des dépôts d'entreprises de 7 % sur 12 mois

Moyenne des dépôts (en G\$)

Croissance
de 4 %
sur 12 mois



Services de détail au Canada

Croissance des prêts

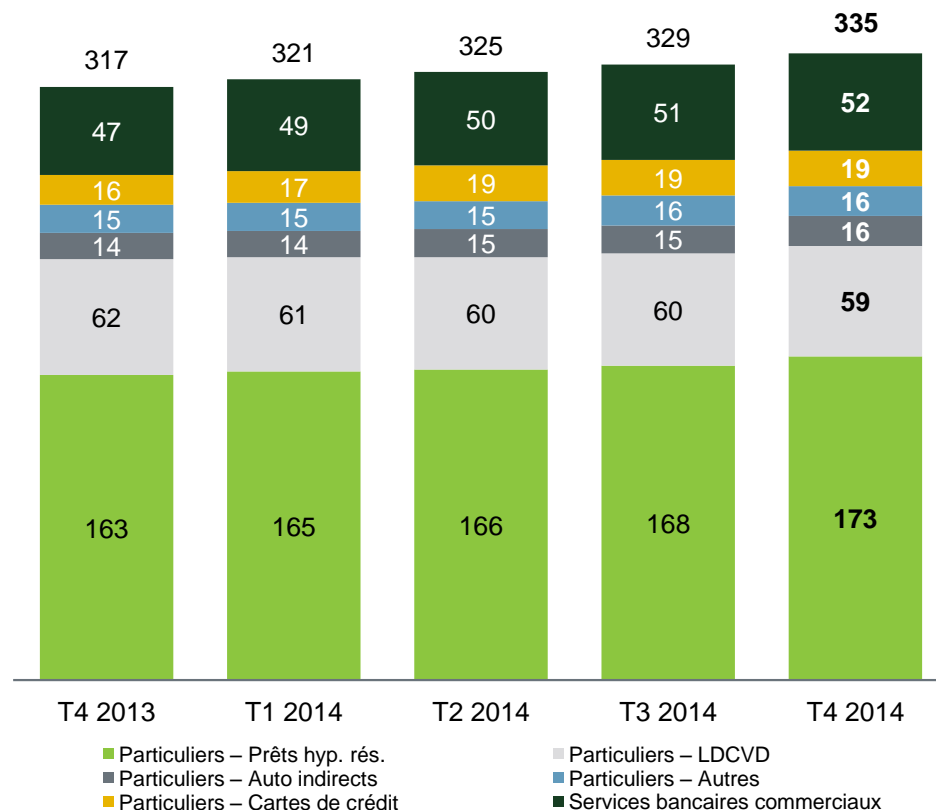


Faits saillants

- Croissance solide des volumes de prêts aux particuliers, soit de 5 % sur 12 mois
 - Croissance du crédit garanti par des biens immobiliers de 4 % sur 12 mois
- Forte croissance des volumes de prêts aux entreprises, soit de 10 % sur 12 mois
- Soldes de cartes de crédit en hausse de 21 % sur 12 mois surtout en raison d'Aéroplan

Moyenne des prêts (en G\$)

Croissance de 6 % sur 12 mois



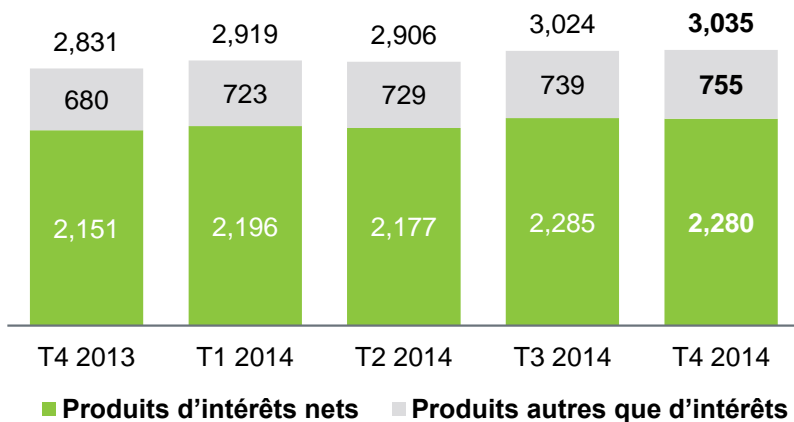
Services de détail au Canada

Services bancaires personnels et commerciaux



Produits

(en M\$)



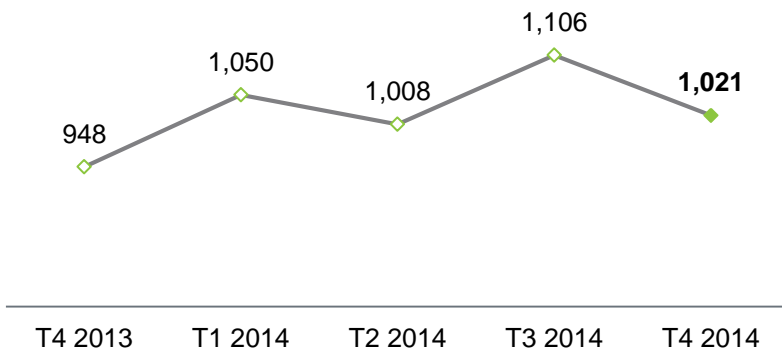
Moyenne des soldes des cartes de crédit

(en G\$)



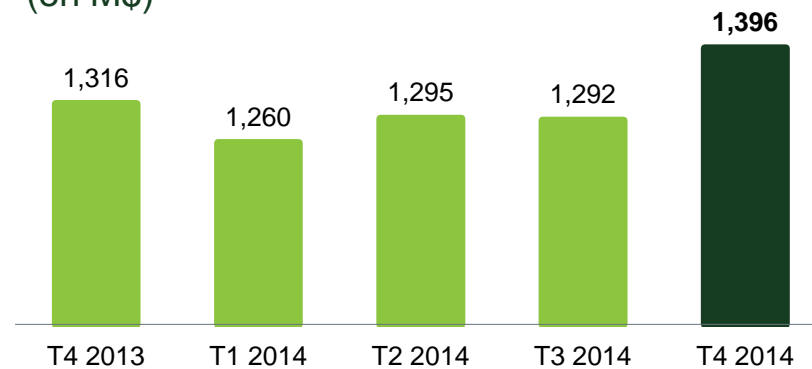
Bénéfice net, rajusté¹

(en M\$)



Charges, rajustées¹

(en M\$)



1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3. Les charges et le bénéfice net pour le T4 2014 excluent les éléments à noter indiqués à la diapositive 6 et dans le communiqué de presse sur les résultats du T4 2014 de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs). Les charges et le bénéfice net du T4 2014 comme présentés étaient de 1 469 M\$ et 967 M\$ respectivement.

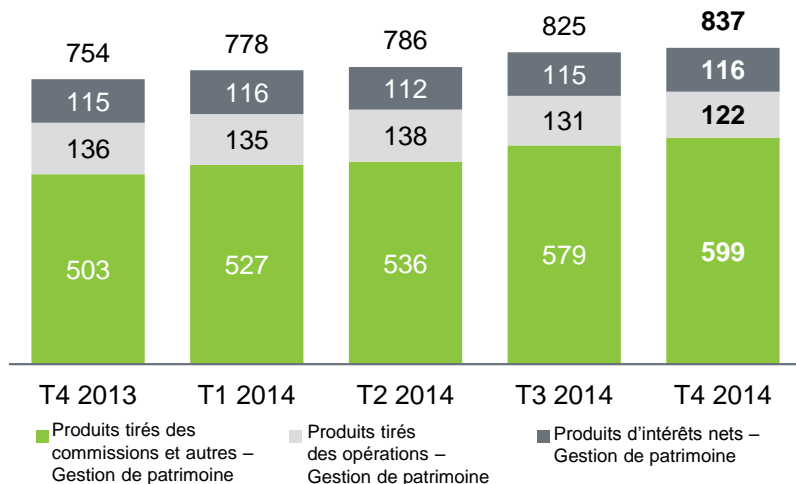
Services de détail au Canada

Gestion de patrimoine



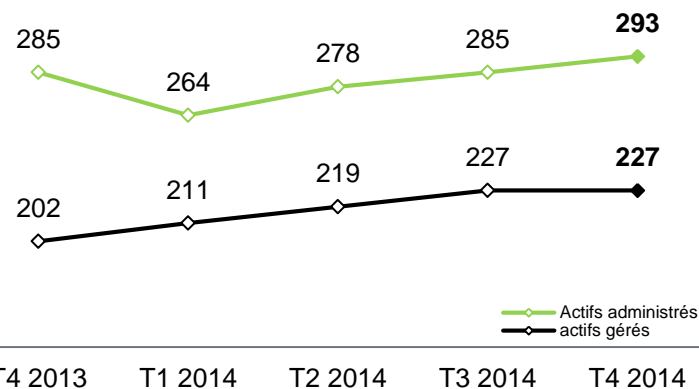
Produits

(en M\$)



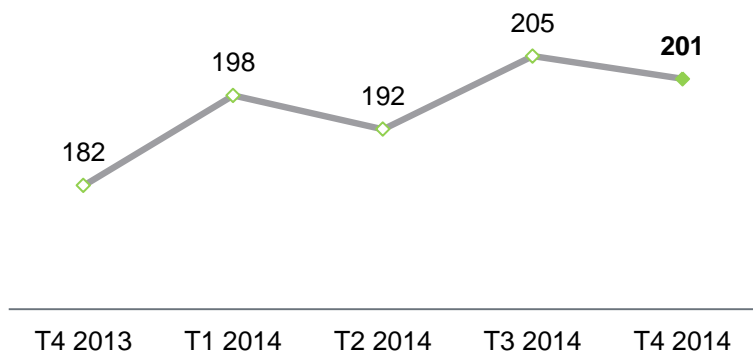
Actifs administrés¹ et actifs gérés²

(en G\$)



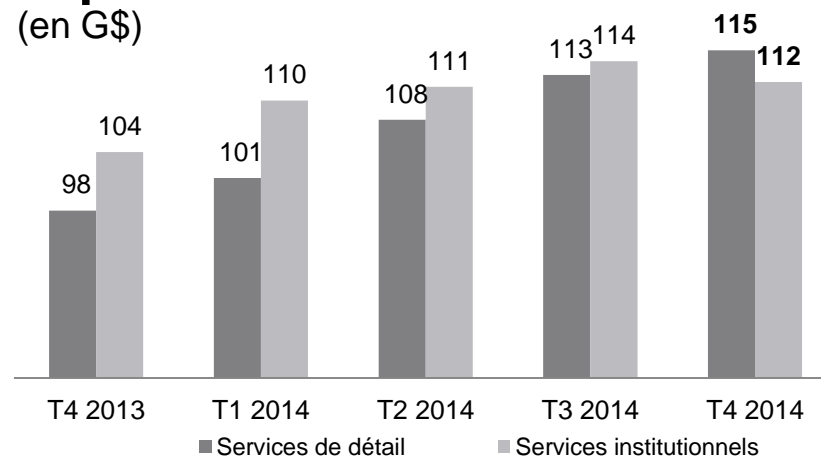
Bénéfice net

(en M\$)



Actifs gérés² – Services de détail et placements institutionnels

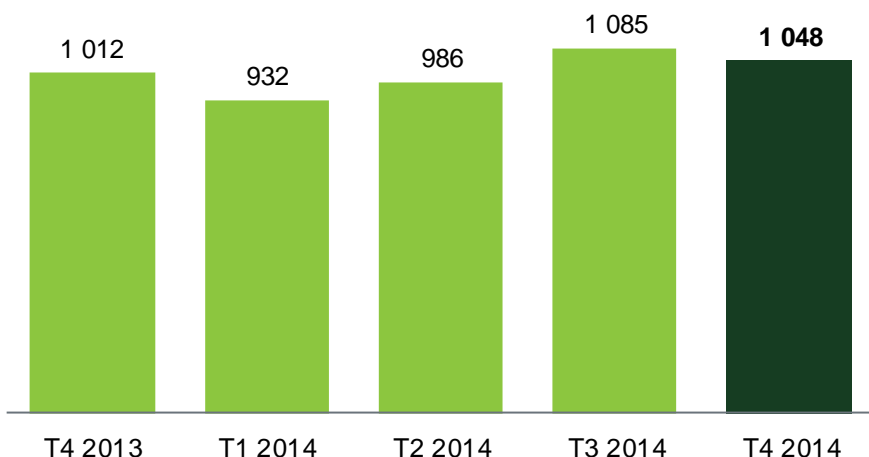
(en G\$)



1. Au quatrième trimestre de 2014, comprend 8 G\$ en lien avec l'achat par la Banque de la participation restante dans NatWest Stockbrokers Limited.
 2. Certains montants comparatifs ont été retraités afin de les rendre conformes à la présentation adoptée pour la période considérée.

Produits

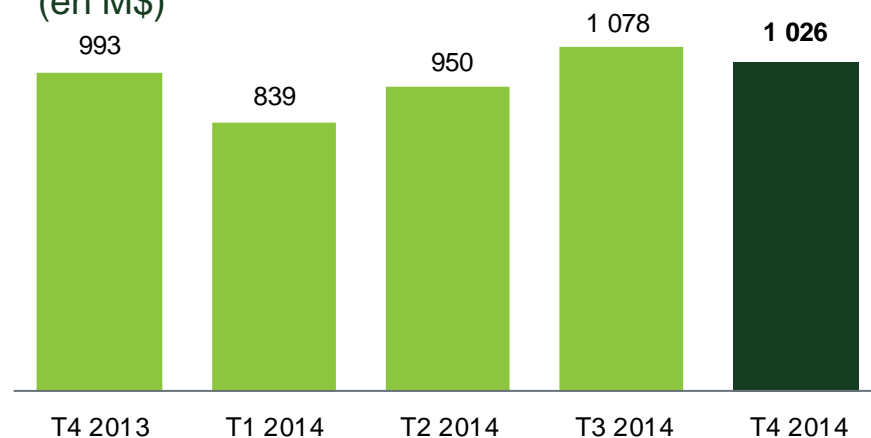
(en M\$)



Primes brutes

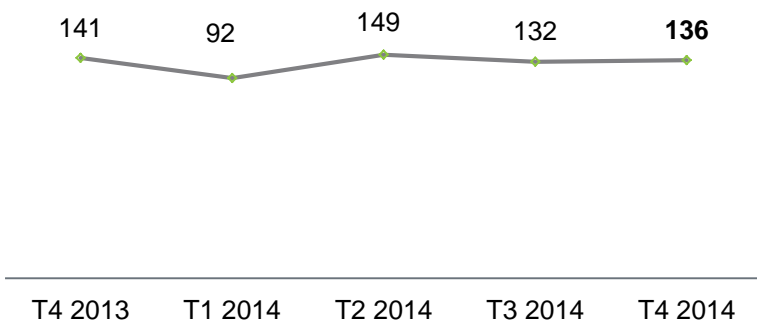
d'assurance souscrites

(en M\$)



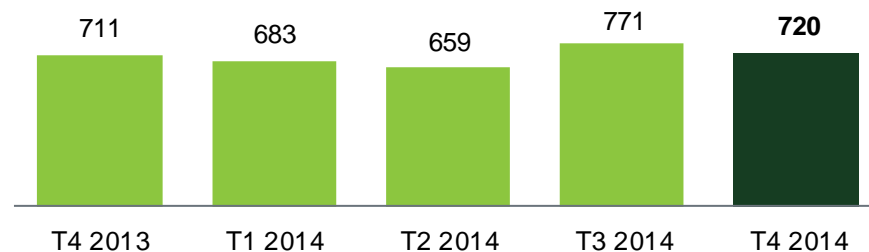
Bénéfice net

(en M\$)



Réclamations d'assurance et charges connexes

(en M\$)



Services de détail aux États-Unis

Croissance des dépôts

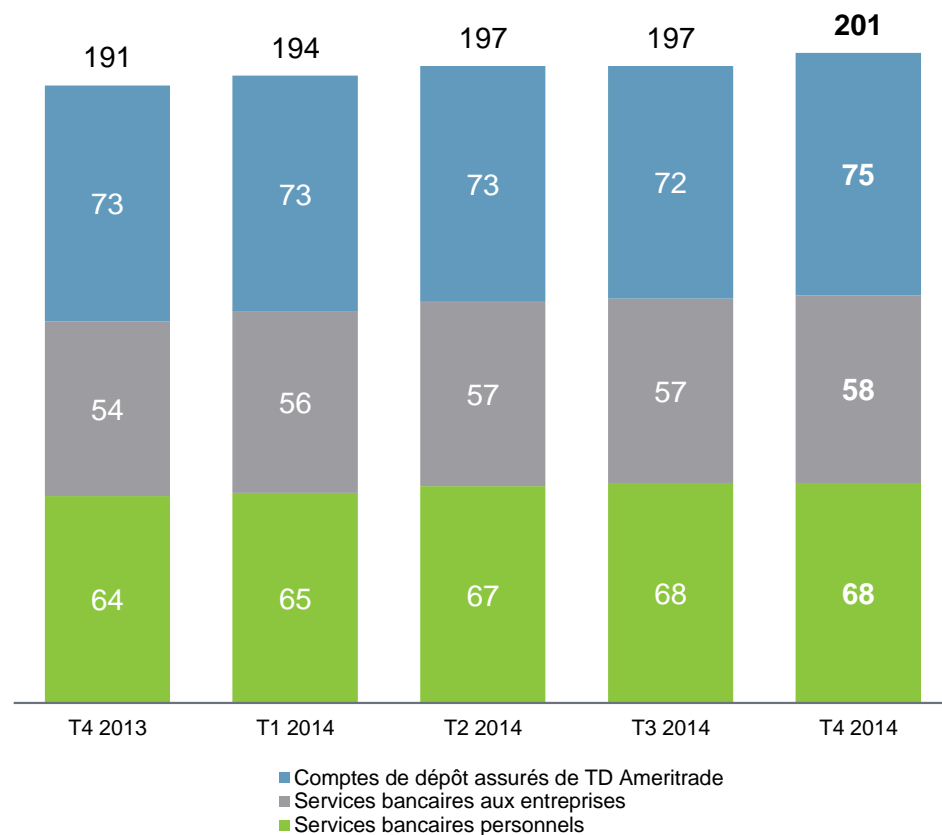


Faits saillants

- Croissance des volumes moyens des dépôts de particuliers de 6 % sur 12 mois
- Croissance des volumes moyens des dépôts d'entreprises de 7 % sur 12 mois
- Croissance des volumes moyens des comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade de 3 % sur 12 mois

Moyenne des dépôts (en G\$)

Croissance
de 5 %
sur 12 mois



Services de détail aux États-Unis

Croissance des prêts

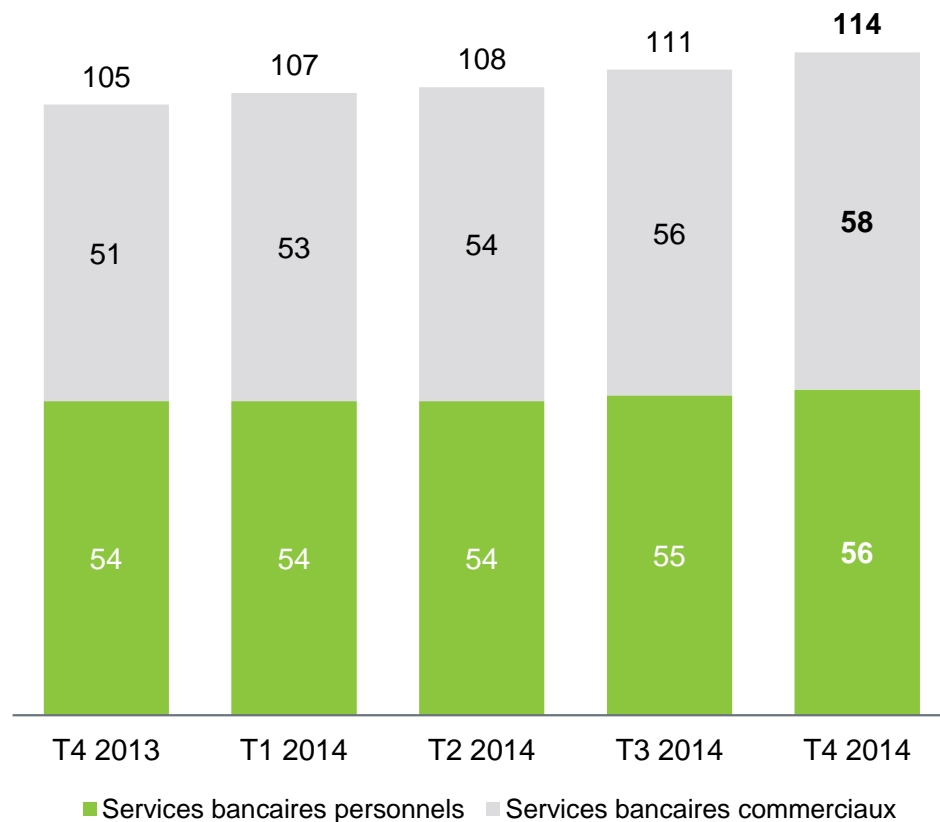


Faits saillants

- Les prêts personnels moyens ont augmenté de 3 % sur 12 mois
- Les prêts moyens aux entreprises ont progressé de 14 % sur 12 mois

Moyenne des prêts (en G\$)

Croissance
de 8 %
sur 12 mois



Faits saillants

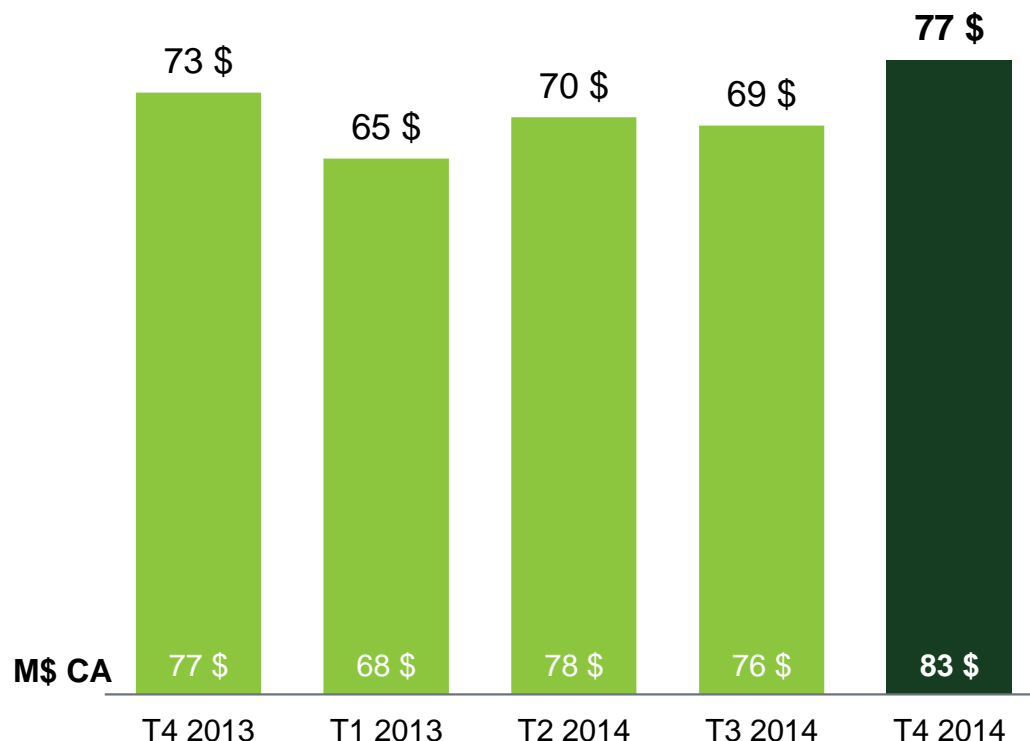
- Quote-part du bénéfice net de TD Ameritrade revenant à la TD : 83 M\$ CA au T4 2014, en hausse de 8 % sur 12 mois, principalement en raison de ce qui suit :
 - Hausse du bénéfice de TD Ameritrade et conversion de change, en partie contrebalancées par la réduction de la participation dans TD Ameritrade

Résultats de TD Ameritrade

- Bénéfice net de 211 M\$ US au T4 2014, en hausse de 6 % par rapport à l'exercice précédent
- Nombre moyen d'opérations par jour : 403 000, en hausse de 5 % sur 12 mois
- Le total des actifs des clients s'est établi à 653 G\$ US, en hausse de 17 % sur 12 mois

Quote-part du bénéfice net de TD Ameritrade revenant au Groupe Banque TD¹

(en M\$ US)



M\$ CA

T4 2013

T1 2013

T2 2014

T3 2014

T4 2014

1. 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 les rapports aux actionnaires de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs) pour les trimestres concernés, divisé par le taux de change moyen. Pour de plus amples renseignements, voir le communiqué de presse de TD Ameritrade, accessible au <http://www.amtd.com/newsroom/default.aspx>

Faits saillants

- La qualité du crédit du portefeuille de crédit garanti par des biens immobiliers (CGBI) au Canada demeure excellente.

| Portefeuille | | T4 2014 |
|--|---|---------|
| Portefeuille de CGBI au Canada | Solde brut des prêts | 235 G\$ |
| | Pourcentage des prêts assurés | 62 % |
| | Ratio prêt-valeur (RPV) actuel des prêts hypothécaires non assurés ¹ | 60 % |
| Prêts consentis aux acheteurs de copropriétés (prêts hypothécaires résidentiels) | Solde brut des prêts | 30 G\$ |
| | Pourcentage des prêts assurés | 72 % |
| Prêts consentis aux acheteurs de copropriétés (LDCVD) | Solde brut des prêts | 6 G\$ |
| | Pourcentage des prêts assurés | 41 % |

| Thème | Position de la TD |
|---|---|
| Qualité du crédit des prêts consentis aux acheteurs de copropriétés | <ul style="list-style-type: none"> ■ RPV, cote de crédit et taux de défaillance en phase avec le portefeuille global |
| Exposition aux prêts consentis aux promoteurs de copropriétés de grande hauteur | <ul style="list-style-type: none"> ■ Stabilité des volumes des portefeuilles, qui comptent pour environ 1,7 % du portefeuille des Services bancaires commerciaux au Canada ■ Exposition limitée aux emprunteurs ayant de solides antécédents, disposant de liquidités suffisantes et qui entretiennent une relation de longue date avec la TD |

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

Portefeuille de prêts bruts (acceptations bancaires comprises)



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

| | T3 2014 | T4 2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| Portefeuille des Services de détail au Canada | 332,5 \$ | 337,9 \$ |
| Services bancaires personnels | 280,2 \$ | 285,0 \$ |
| Prêts hypothécaires résidentiels | 170,9 | 175,3 |
| Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) | 59,8 | 59,4 |
| Prêts automobiles indirects | 15,7 | 16,5 |
| Lignes de crédit non garanties | 8,6 | 9,1 |
| Cartes de crédit | 18,2 | 17,9 |
| Autres prêts aux particuliers | 7,0 | 6,8 |
| Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux petites entreprises) | 52,3 \$ | 52,9 \$ |
| Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en \$ US) | 110,6 \$ US | 113,5 \$ US |
| Services bancaires personnels | 54,5 \$ US | 55,0 \$ US |
| Prêts hypothécaires résidentiels | 20,5 | 20,7 |
| Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹ | 10,4 | 10,4 |
| Prêts automobiles indirects | 16,3 | 16,7 |
| Cartes de crédit | 6,8 | 6,7 |
| Autres prêts aux particuliers | 0,5 | 0,5 |
| Services bancaires commerciaux | 56,1 \$ US | 58,5 \$ US |
| Immobilier non résidentiel | 12,4 | 12,3 |
| Immobilier résidentiel | 3,5 | 3,7 |
| Commercial et industriel | 40,2 | 42,5 |
| Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. | 9,9 \$ | 14,4 \$ |
| Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en \$ CA) | 120,5 \$ | 127,9 \$ |
| Portefeuille des Services bancaires de gros² | 24,0 \$ | 26,1 \$ |
| Autres³ | 1,8 \$ | 0,4 \$ |
| Total | 478,8 \$ | 492,3 \$ |

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.

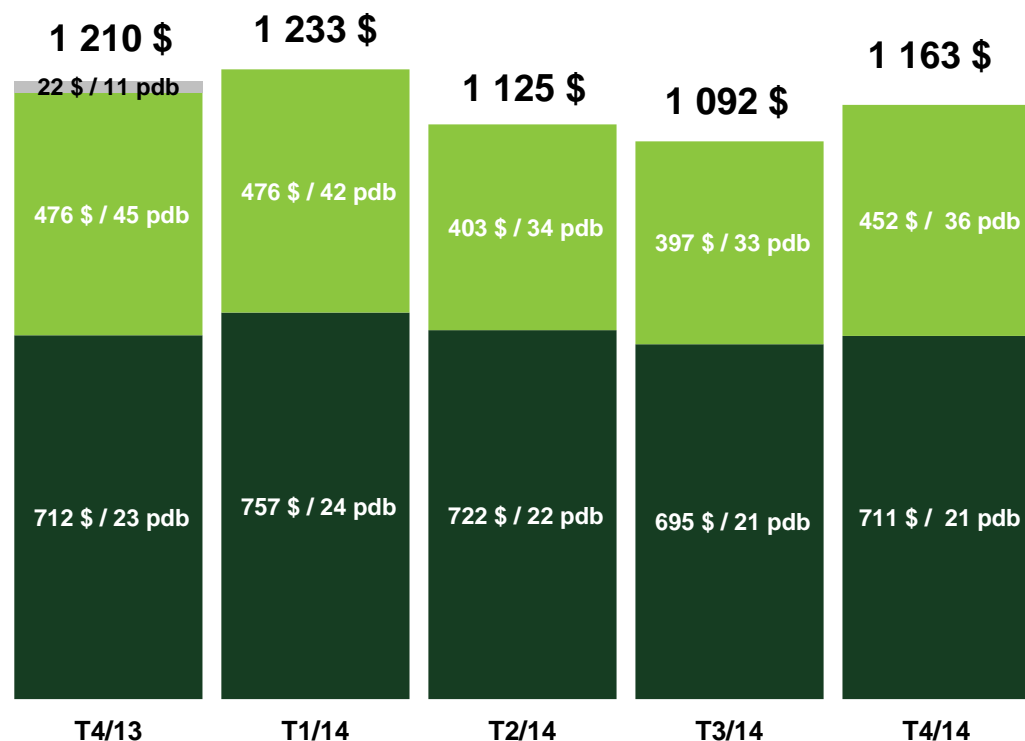
Remarque : Le total des chiffres peut ne pas correspondre à 100 % en raison de l'emploi de chiffres arrondis.

Excluent les titres de créance classés comme prêts.

Formations de prêts douteux bruts par portefeuille



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



Faits saillants

- Les formations de prêts douteux bruts demeurent à des niveaux satisfaisants et ont été stables en 2013

| | T4/13 | T1/14 | T2/14 | T3/14 | T4/14 | |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|------------|
| | 27 | 27 | 24 | 23 | 24 | <i>pdb</i> |
| Homologues au Canada ⁴ | 20 | 16 | 15 | 14 | N. d. | <i>pdb</i> |
| Homologues aux États-Unis ⁵ | 29 | 26 | 25 | 22 | 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. « Autres » comprend les prêts acquis ayant subi une perte de valeur et 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.

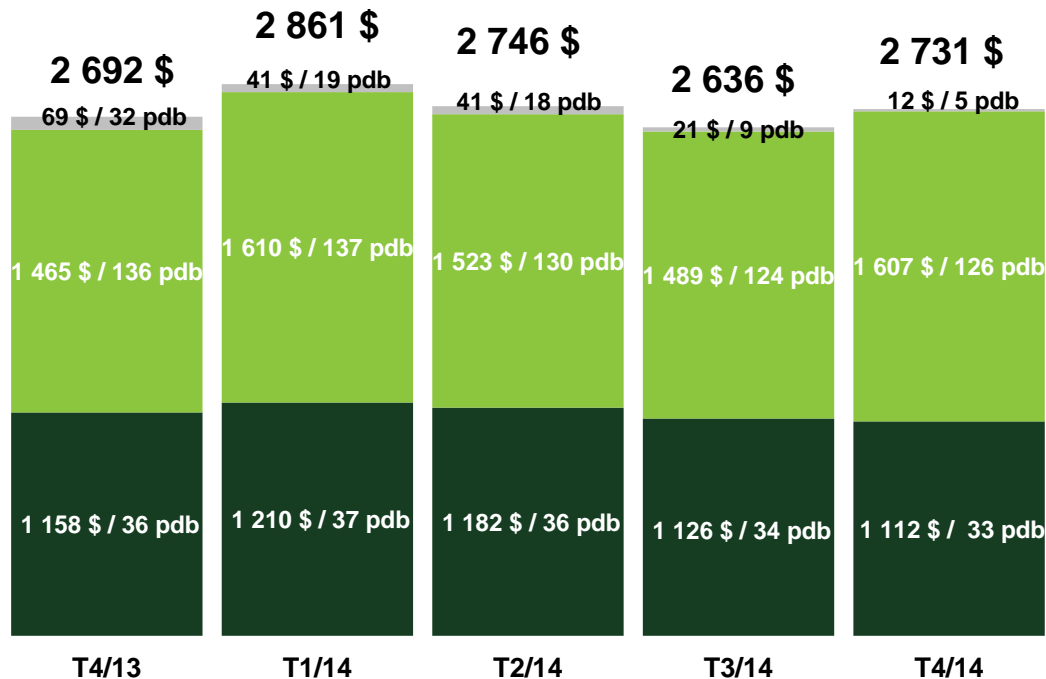
5. Moyenne des homologues aux États-Unis : BAC, C, JPM, USB et WFC (ajout d'actifs à intérêt non comptabilisé / prêts bruts moyens).

N. d. : non disponible

Prêts douteux bruts par portefeuille



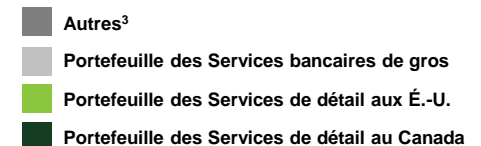
Prêts douteux bruts¹ : en M\$ et ratios²



Faits saillants

- Le ratio des prêts douteux bruts évolue dans une fourchette acceptable

| | T4/13 | T1/14 | T2/14 | T3/14 | T4/14 | |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|------------|
| | 60 | 62 | 59 | 55 | 56 | <i>pdb</i> |
| Homologues au Canada ⁴ | 73 | 71 | 68 | 64 | N. d. | <i>pdb</i> |
| Homologues aux États-Unis ⁵ | 165 | 161 | 148 | 141 | N. d. | <i>pdb</i> |



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 des prêts douteux bruts : prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts (tous les deux au comptant) par portefeuille.

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

5. Moyenne des homologues aux États-Unis : BAC, C, JPM, USB et WFC (prêts improductifs / total des prêts bruts).

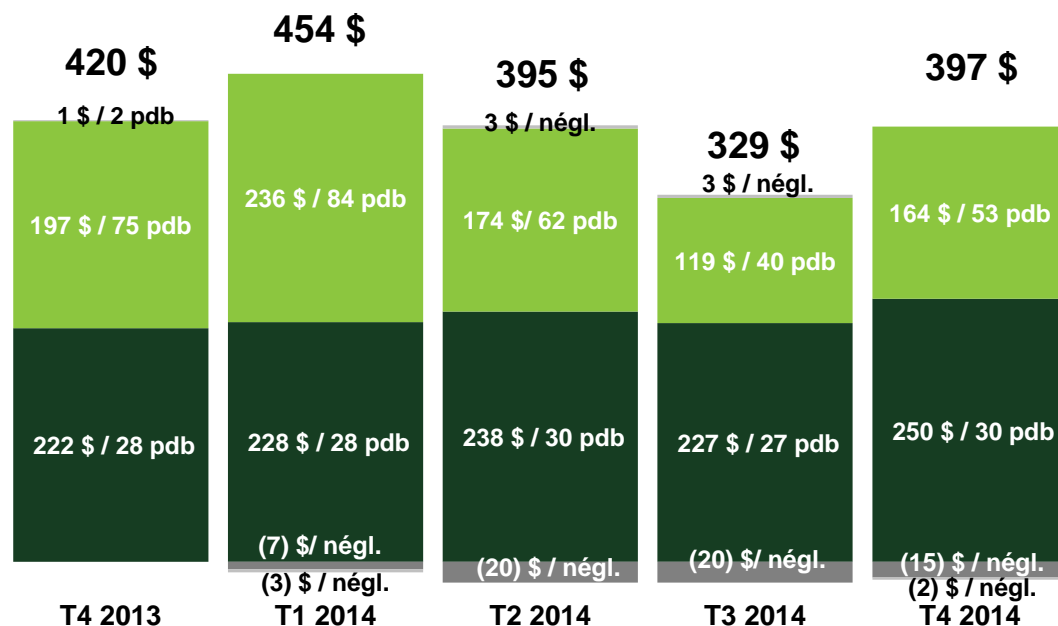
Négl. : négligeable

N. d. : non disponible

Provision pour pertes sur créances (PPC) par portefeuille



PPC¹ : en M\$ et ratios²



Faits saillants

- Le ratio PPC demeure faible
- Le ratio PPC s'est établi à 34 pdb sur l'ensemble de l'exercice, une baisse de 4 pdb par rapport à 2013

| | T4 2013 | T1 2014 | T2 2014 | T3 2014 | T4 2014 | |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|------------|
| 1 | 38 | 40 | 35 | 28 | 33 | <i>pdb</i> |
| Homologues au Canada ⁵ | 31 | 27 | 28 | 27 | N. d. | <i>pdb</i> |
| Homologues aux États-Unis ⁶ | 41 | 55 | 44 | 47 | N. d. | <i>pdb</i> |

| | |
|--|--|
| | Autres ³ |
| | Portefeuille des Services bancaires de gros ⁴ |
| | Portefeuille des Services de détail aux É.-U. |
| | Portefeuille des Services de détail au Canada |

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

4. La PPC des Services bancaires de gros exclut les primes sur les swaps sur défaillance de crédit : T3 2014 (2) M\$ / T2 2014 (2) M\$.

5. Moyenne des homologues au Canada : BMO, BNS, CIBC et RBC; les PPC des homologues excluent les augmentations de la provision pour pertes sur créances subies mais non encore décelées. Les données incluent les titres de créance classés comme prêts.

6. Moyenne des homologues aux États-Unis : BAC, C, JPM, USB et WFC.

Négl. : négligeable; N. d. : non disponible

Services bancaires personnels au Canada



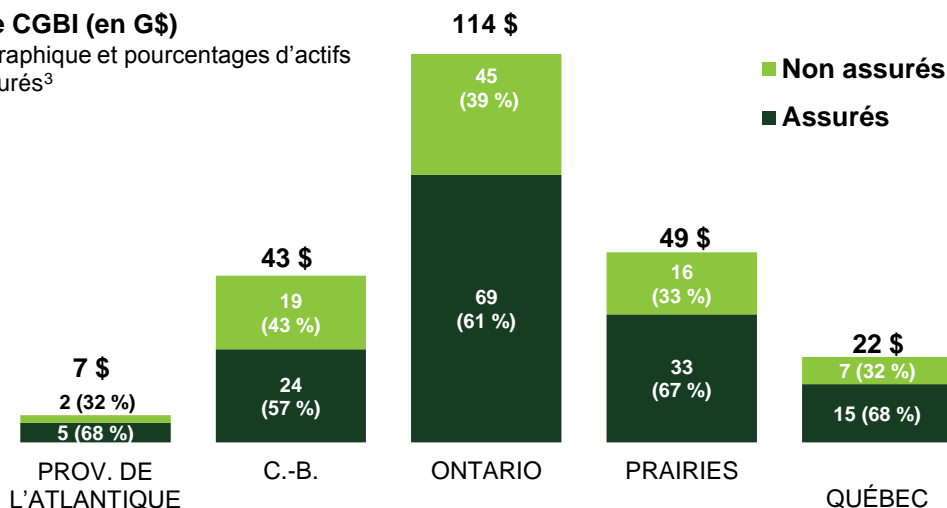
| T4 2014 | | | | |
|--|----------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------------|
| Services bancaires personnels au Canada ¹ | Prêts bruts (en G\$) | Prêts douteux bruts/prêts | Prêts douteux bruts (en M\$) | PPC ² (en M\$) |
| Prêts hypothécaires résidentiels | 175 | 0,25 % | 441 | 4 |
| Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) | 60 | 0,45 % | 268 | 3 |
| Prêts automobiles indirects | 16 | 0,24 % | 39 | 38 |
| Lignes de crédit non garanties | 9 | 0,50 % | 45 | 27 |
| Cartes de crédit | 18 | 0,95 % | 171 | 118 |
| Autres prêts aux particuliers | 7 | 0,26 % | 18 | 15 |
| Total des Services bancaires personnels au Canada | 285 \$ | 0,34 % | 982 \$ | 205 \$ |
| Variation p/r au T3 2014 | 5 \$ | (0,01 %) | (2 \$) | 10 \$ |

Faits saillants

- La qualité du crédit reste élevée dans le portefeuille des Services bancaires personnels au Canada.

Portefeuille de CGBI (en G\$)

Répartition géographique et pourcentages d'actifs assurés/non assurés³



RPV des prêts hypothécaires non assurés (%)³

| | | | | | |
|----------------------|----|----|----|----|----|
| T4 2014 ⁴ | 69 | 56 | 59 | 64 | 66 |
| T3 2014 ⁴ | 68 | 57 | 60 | 64 | 65 |

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

2. Provision pour pertes sur créances qui ne sont pas individuellement considérables exclut tout changement à la provision pour pertes sur créances subies mais non encore décelées.

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.

4. Le rapport prêt-valeur (RPV) est établi en fonction du prix moyen désaisonnalisé par grande ville (Association canadienne de l'immeuble) et correspond à la somme du RPV de chaque prêt hypothécaire pondéré par le solde du prêt, conformément aux données présentées par nos homologues.

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada



| Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada | T4 2014 | | |
|---|---------------------------|------------------------------|---------------------------|
| | Prêts bruts / AB (en G\$) | Prêts douteux bruts (en M\$) | PPC ¹ (en M\$) |
| Services bancaires commerciaux ² | 53 | 130 | 21 |
| Services bancaires de gros | 26 | 12 | (2) |
| Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada | 79 \$ | 142 \$ | 19 \$ |
| Variation p/r au T3 2014 | 3 \$ | (21 \$) | 1 \$ |

| Répartition par secteur | Prêts bruts/AB (en G\$) | Prêts douteux bruts (en M\$) | Provision ¹ (en M\$) |
|---|-------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Immobilier résidentiel | 14,6 | 22 | 12 |
| Immobilier non résidentiel | 10,0 | 6 | 2 |
| Services financiers | 11,5 | 1 | 0 |
| Gouv./fonction publique/santé et services sociaux | 8,8 | 12 | 4 |
| Ressources ³ | 5,3 | 10 | 6 |
| - Production de pétrole et de gaz | 2,5 | 0 | 0 |
| - Services de pétrole et de gaz | 0,6 | 6 | 5 |
| Produits de consommation ⁴ | 4,0 | 19 | 12 |
| Industriel / manufacturier ⁵ | 3,8 | 25 | 21 |
| Agriculture | 4,6 | 6 | 1 |
| Automobile | 3,6 | 1 | 0 |
| Autres ⁶ | 12,8 | 40 | 29 |
| Total | 79,0 \$ | 142 \$ | 87 \$ |

Faits saillants

- Les portefeuilles des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada continuent d'afficher de bons résultats
- 2,5 G\$ en prêts impayés aux producteurs de pétrole et de gaz
 - La majorité de l'exposition aux placements de qualité inférieure est assujettie à une structure de prêt fondée sur la capacité d'emprunt à un prix du pétrole réduit
 - Tous les emprunteurs sont régulièrement soumis à des tests de résistance
 - Le portefeuille ne contient aucun prêt douteux
- Capacité à gérer l'exposition aux services de pétrole et de gaz
 - Prêt douteux unique

1. La provision pour pertes sur créances relatives à des contreparties particulières et qui ne sont pas individuellement significatives exclut tout changement à la provision pour pertes sur créances subies mais non encore décelées.

2. Incluant les Services bancaires aux petites entreprises.

3. Les ressources comprennent la foresterie, les métaux et mines, les pipelines ainsi que le pétrole et le gaz.

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

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

6. 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



| Services bancaires personnels aux États-Unis ¹ | T4 2014 | | | |
|---|----------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------------|
| | Prêts bruts (en G\$) | Prêts douteux bruts/prêts | Prêts douteux bruts (en M\$) | PPC ² (en M\$) |
| Prêts hypothécaires résidentiels | 23 | 1,34 % | 311 | 2 |
| Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ³ | 12 | 2,95 % | 344 | 7 |
| Prêts automobiles indirects | 19 | 0,71 % | 133 | 34 |
| Cartes de crédit | 8 | 1,61 % | 123 | 82 |
| Autres prêts aux particuliers | 0,5 | 1,03 % | 6 | 17 |
| Total des Services bancaires personnels aux É.-U. | 62 \$ | 1,48 % | 917 \$ | 142 \$ |
| Variation p/r au T3 2014 | 3 \$ | 0,13 % | 118 \$ | 17 \$ |

Faits saillants

- La hausse des prêts douteux bruts est attribuable aux retards liés aux tribunaux dans les saisies et à la mise en œuvre intégrale des directives réglementaires à l'égard de la restructuration de la dette de débiteurs en difficulté

Portefeuille du CGBI aux É.-U.¹

Distribution du rapport prêt-valeur (RPV) indexé et cotes FICO mises à jour⁴

| RPV estimatif actuel | Prêts hypothécaires résidentiels | LDCVD de 1 ^{er} rang | LDCVD de 2 ^e rang | Total |
|--------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------|
| > 80 % | 6 % | 12 % | 31 % | 11 % |
| De 61 à 80 % | 46 % | 32 % | 40 % | 43 % |
| <= 60 % | 48 % | 56 % | 28 % | 46 % |
| Cotes FICO actuelles > 700 | 88 % | 88 % | 83 % | 87 % |

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

2. Provision pour pertes sur créances qui ne sont pas individuellement considérables exclut tout changement à la provision pour pertes sur créances subies mais non encore décelées.

3. Les LDCVD comprennent les lignes de crédit sur valeur domiciliaire et les prêts sur valeur domiciliaire.

4. Rapport prêt-valeur établi en fonction de la limite de crédit autorisé et du Loan Performance Home Price Index en date d'août 2014. Cotes FICO mises à jour en septembre 2014.

Services bancaires commerciaux aux États-Unis



| Services bancaires commerciaux aux États-Unis ¹ | T4 2014 | | |
|--|---------------------------|------------------------------|---------------------------|
| | Prêts bruts / AB (en G\$) | Prêts douteux bruts (en M\$) | PPC ² (en M\$) |
| Immobilier commercial | 18 | 253 | 0 |
| Immobilier non résidentiel | 14 | 168 | (1) |
| Immobilier résidentiel | 4 | 85 | 1 |
| Commercial et industriel | 48 | 437 | 8 |
| Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. | 66 \$ | 690 \$ | 8 \$ |
| Variation p/r au T3 2014 | 5 \$ | 0 \$ | 21 \$ |

| Immobilier commercial | Prêts bruts/AB (en G\$) | Prêts douteux bruts (en M\$) | Commercial et industriel | Prêts bruts/AB (en G\$) | Prêts douteux bruts (en M\$) |
|------------------------------------|-------------------------|------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| Bureaux | 4,8 | 54 | Santé et services sociaux | 7,4 | 54 |
| Services de détail | 3,9 | 36 | Services professionnels et autres | 6,1 | 93 |
| Appartements | 3,3 | 36 | Produits de consommation ³ | 5,1 | 99 |
| Résidentiel à vendre | 0,3 | 38 | Industriel/manufacturier ⁴ | 5,5 | 77 |
| Industriel | 1,4 | 26 | Gouvernement/secteur public | 6,4 | 17 |
| Hôtels | 0,9 | 30 | Services financiers | 2,7 | 27 |
| Terrains commerciaux | 0,1 | 11 | Automobile | 2,3 | 15 |
| Autres | 3,4 | 22 | Autres ⁵ | 12,4 | 55 |
| Total Immobilier commercial | 18 \$ | 253 \$ | Total Commercial et industriel | 48 \$ | 437 \$ |

Faits saillants

- Qualité soutenue dans le portefeuille des Services bancaires commerciaux aux É.-U.
- Retour à la normale du ratio PPC après des redressements importants au T3 2014
- Aucune exposition aux sociétés de pétrole et de gaz

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

2. La provision pour pertes sur créances relatives à des contreparties particulières et qui ne sont pas individuellement significatives exclut tout changement à la provision pour pertes sur créances subies mais non encore décelées.

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'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



AWARDS

CANADA 2014

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 de la direction :
Sociétés à forte capitalisation

Meilleures relations avec les investisseurs par un chef des finances :
Sociétés à forte capitalisation

Meilleure information financière



Groupe Banque TD
Présentation sur les résultats trimestriels
Quatrième trimestre de 2014

Jeudi 4 décembre 2014