



Groupe Banque TD
Présentation sur les résultats trimestriels
Premier trimestre de 2015

Jeudi 26 février 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.

- Solides résultats financiers au T1 2015
 - Bénéfice rajusté¹ de 2,1 G\$, en hausse de 5 % sur 12 mois;
BPA rajusté en hausse de 6 % sur 12 mois
- Solides résultats pour les Services de détail au Canada et aux États-Unis; bon trimestre pour les Services bancaires de gros
- Annonce d'une hausse du dividende de 0,04 \$, soit 9 %

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 premier trimestre de 2015 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. Pour le 1^{er} trimestre de 2015, le bénéfice net comme présenté et le BPA comme présenté s'établissent à 2,060 M\$ et 1,09 \$ respectivement. Pour le 1^{er} trimestre de 2015, la croissance du bénéfice net comme présenté est de 1 % et celle du BPA comme présenté, de 2 %.

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\$

Résultats rajustés ¹	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 1 de la diapositive 3. 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 communiqué de presse sur les résultats du T1 2015 et le rapport de gestion de la Banque.

Bénéfices du T1 2015 : éléments à noter



		M\$	BPA
Bénéfice net et BPA (dilué) comme présentés		2 060 \$	1,09 \$
Éléments à noter	Avant impôts (en M\$)	Après impôts (en M\$)	BPA
Amortissement des immobilisations incorporelles ¹	73 \$	63 \$	0,03 \$
Excluant les éléments à noter précités			
Bénéfice net et BPA (dilué) rajustés²		2 123 \$	1,12 \$

1. Incluant la charge d'amortissement des immobilisations incorporelles de 14 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 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
- Produits en hausse de 6 % sur 12 mois
 - Bonne croissance du volume et des actifs tarifés, y compris les assurances
 - Premier trimestre complet d'Aéroplan
- Marge d'intérêt nette en baisse de 6 pdb sur 12 mois et de 4 pdb sur 3 mois
- PPC en baisse de 17 % sur 12 mois
- Charges rajustées en hausse de 8 % sur 12 mois
 - Coûts plus élevés liés aux employés et croissance des initiatives partiellement neutralisés par les gains de productivité

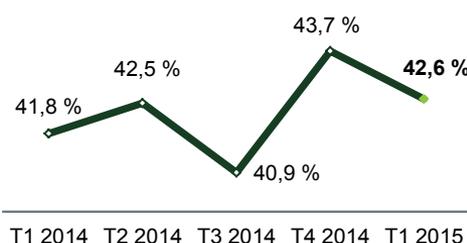
Bonnes caractéristiques fondamentales pour le secteur des Services de détail au Canada

Profits et pertes en M\$

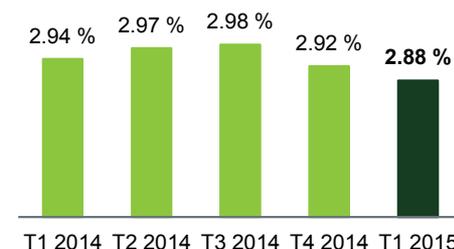
Rajustés, s'il y a lieu¹

	T1 2015	Var. trimestrielle	Var. annuelle
Produits	4 899 \$	0 %	6 %
Provision pour pertes sur créances (PPC)	190	-24 %	-17 %
Réclamations d'assurance	699	-3 %	2 %
Charges (rajustées)	2 085	-3 %	8 %
Bénéfice net (rajusté)	1 449 \$	7 %	8 %
<i>Bénéfice net comme présenté</i>	1 449 \$	11 %	20 %
Rendement des capitaux propres (RCP)	41,9 %		

Ratio d'efficacité (rajusté)¹



Marge d'intérêt nette



Points importants

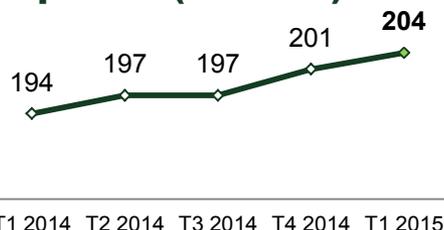
- Bénéfice net en hausse de 16 % sur 12 mois
- Produits en baisse de 1 % sur 12 mois
 - Forte croissance des prêts et des dépôts
 - Diminution des gains sur valeurs mobilières¹ et des produits de Target
- Marge d'intérêt nette en baisse de 12 pdb sur 12 mois et de 6 pdb sur 3 mois
- PPC en baisse de 31 % sur 12 mois
 - Baisse des pertes de FATD, amélioration de la qualité du CGBI
- Charges en baisse de 3 % sur 12 mois
 - Contrôle serré des charges et baisse de la part des produits de Target

Bonne croissance soutenue du volume et contrôle serré des charges

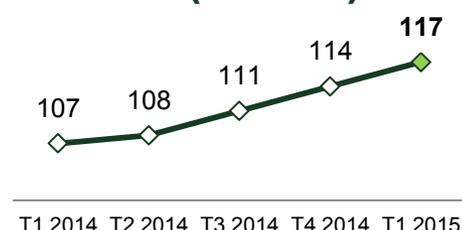
Profits et pertes en M\$ US

	T1 2015	Var. trimestrielle	Var. annuelle
Produits	1 907 \$	3 %	-1 %
Provision pour pertes sur créances (PPC)	154	23 %	-31 %
Charges	1 193	-4 %	-3 %
Bénéfice net, Services de détail aux États-Unis	457 \$	19 %	15 %
Bénéfice net, TD Ameritrade	79 \$	3 %	22 %
Bénéfice net total	536 \$	16 %	16 %
Bénéfice net, Services de détail aux États-Unis	535 \$ CA	26 %	26 %
Bénéfice net, TD Ameritrade	90 \$ CA	8 %	32 %
Bénéfice net total	625 \$ CA	23 %	27 %
Ratio d'efficience	62,5 %	-500 pdb	-90 pdb
Rendement des capitaux propres (RCP)	8,5 %		

Dépôts² (G\$ US)



Prêts³ (G\$ US)



1. Les gains sur valeurs mobilières comprennent les gains sur la vente de valeurs mobilières et de titres de créance classés comme prêts.
 2. 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.
 3. Les prêts comprennent les prêts moyens aux particuliers et la moyenne des prêts aux entreprises et des acceptations.

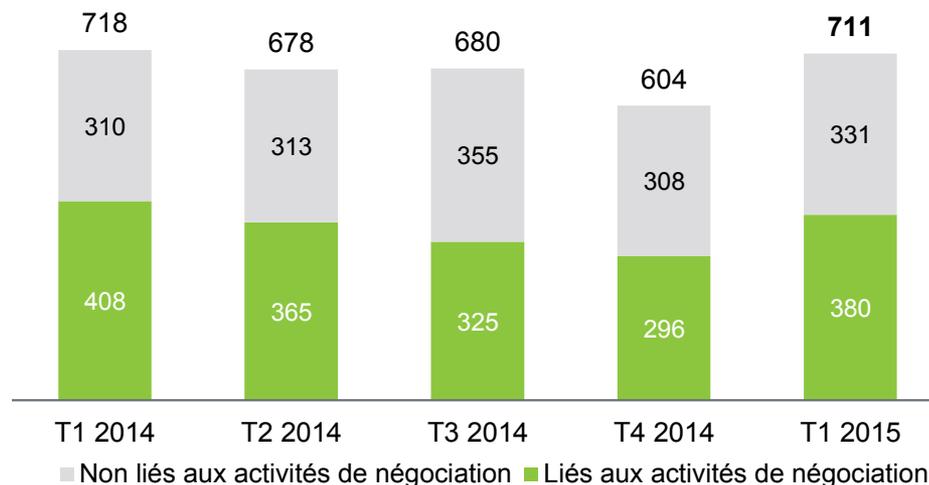
Points importants

- Bénéfice net en baisse de 17 % sur 12 mois
- Produits en baisse de 1 % sur 12 mois
 - Solide rendement des actions et du change
 - Diminution des opérations sur titres à revenu fixe
- Charges en hausse de 5 % sur 12 mois
 - Augmentation des charges liées aux initiatives et du change

Profits et pertes en M\$

	T1 2015	Var. trimestrielle	Var. annuelle
Produits	711 \$	18 %	-1 %
Provision pour pertes sur créances (PPC)	2	N. d.	N. d.
Charges	433	14 %	5 %
Bénéfice net	192 \$	20 %	-17 %
RCP	13,0 %		

Produits en M\$



De solides résultats grâce à un modèle diversifié

Points importants

- Bénéfice net rajusté¹ en baisse de 105 M\$ sur 12 mois
 - Tient compte du gain lié à la vente d'actions de TD Ameritrade l'an dernier, de l'incidence des activités de trésorerie et de la composition du financement, ainsi que d'une diminution des éléments fiscaux positifs.
- Bénéfice net rajusté en hausse de 22 M\$ sur 3 mois

Profits et pertes en M\$

Rajustés, s'il y a lieu¹

	T1 2015	T4 2014	T1 2014
Charges nettes du Siège social	(172) \$	(233) \$	(165) \$
Autres	2	41	100
Participations ne donnant pas le contrôle	27	27	27
Bénéfice net (rajusté)	(143) \$	(165) \$	(38) \$
<i>Bénéfice net comme présenté</i>	<i>(206)</i>	<i>(227)</i>	<i>116</i>

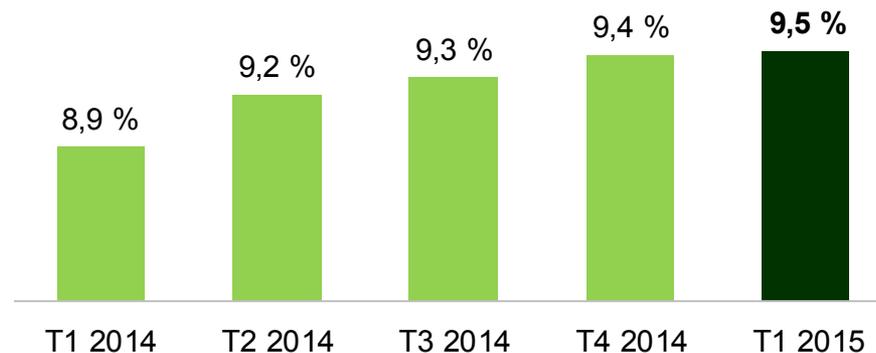
Contexte

- 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

- 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 %

RCP attribuables aux AO de première catégorie selon Bâle III¹



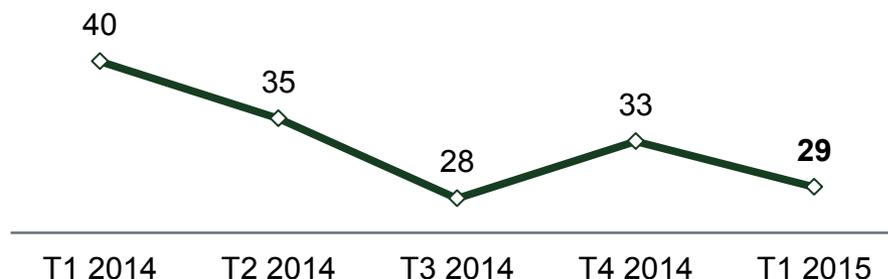
Nous demeurons en bonne position pour suivre l'évolution du cadre réglementaire et des exigences relatives aux CP.

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.

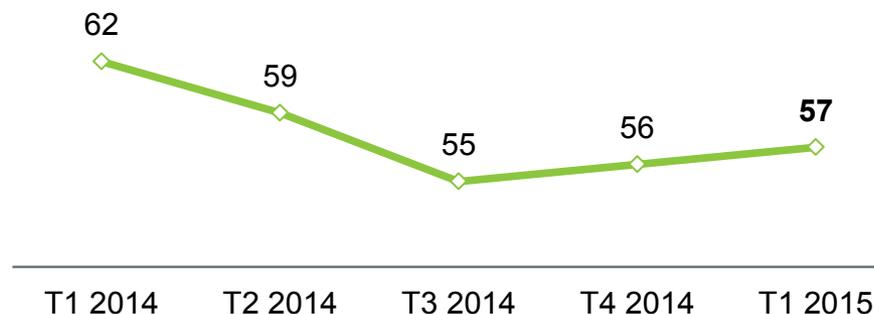
Faits saillants

- 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



Solide trimestre grâce à de robustes résultats des Services de détail et à de bons résultats des Services bancaires de gros

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 T1 2015 : éléments à noter



	M\$		BPA		
Bénéfice net et BPA (dilué) comme présentés	2 060 \$		1,09 \$		
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	73 \$	63 \$	0,03 \$	Siège social	p. 9, ligne 10
Excluant les éléments à noter précités					
Bénéfice net et BPA (dilué) rajustés³	2 123 \$		1,12 \$		

1. Incluant la charge d'amortissement des immobilisations incorporelles de 14 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 T1 2015, 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 2,88 %, en baisse de 4 pdb sur 3 mois
 - Baisse principalement attribuable à des taux concurrentiels, à une diminution des revenus de refinancement et à de faibles taux d'intérêt

Marge d'intérêt nette

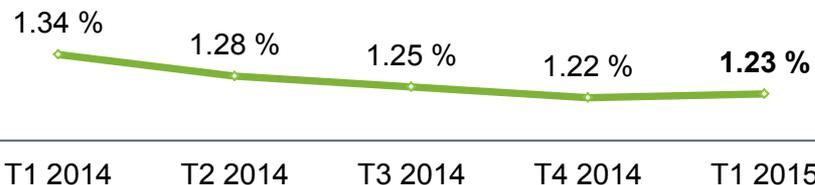
Marge sur les actifs productifs moyens



Marge sur les prêts



Marge sur les dépôts



Services de détail au Canada

Croissance des dépôts

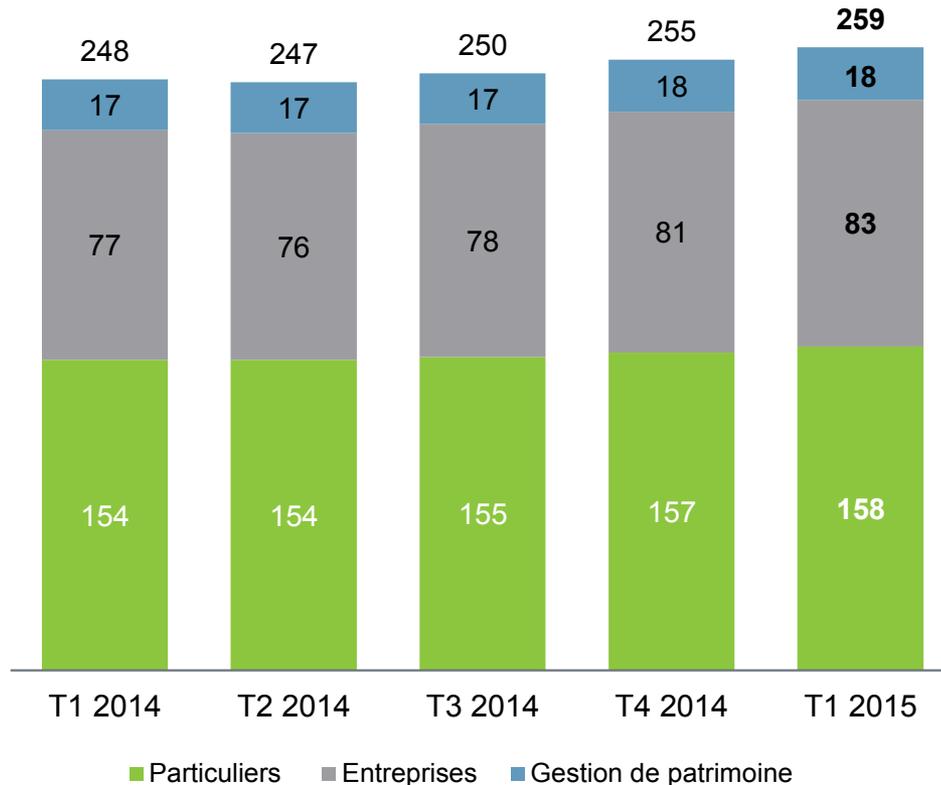


Faits saillants

- Croissance des volumes moyens des dépôts de particuliers de 3 % sur 12 mois
 - La hausse des comptes-chèques et d'épargne de 9 % a été annulée en partie par la baisse des dépôts à terme
- Croissance des volumes moyens des dépôts d'entreprises de 8 % sur 12 mois

Moyenne des dépôts (en G\$)

Croissance
de 5 %
sur 12 mois



Services de détail au Canada

Croissance des prêts

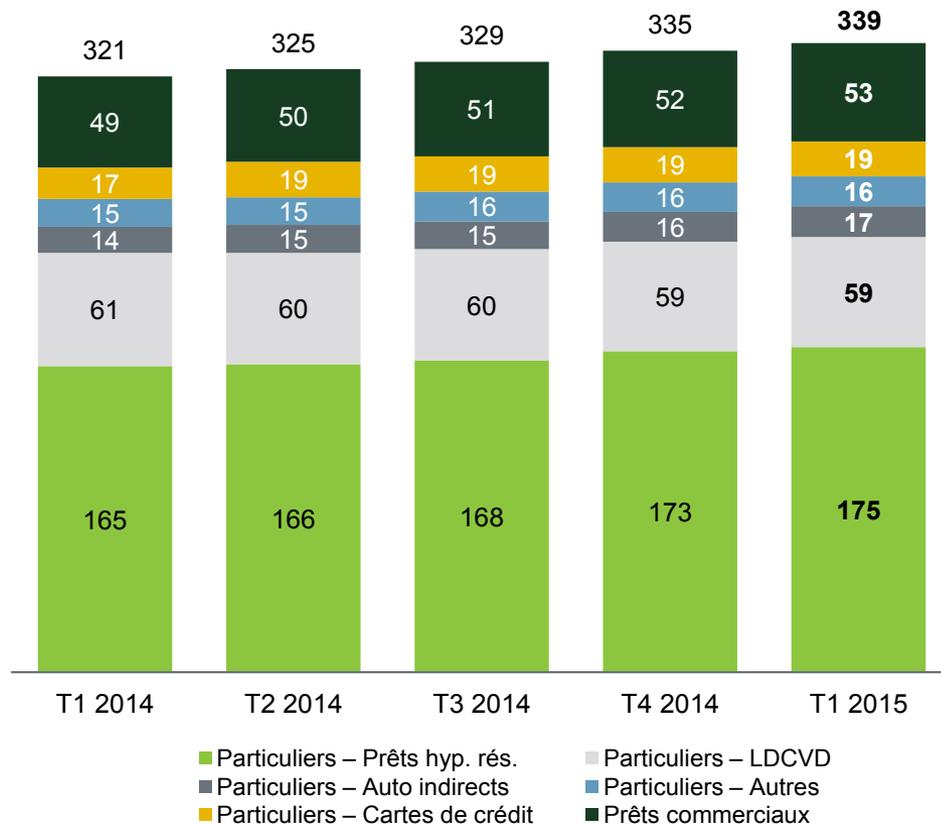


Faits saillants

- 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 9 % sur 12 mois
- Soldes de cartes de crédit en hausse de 9 % sur 12 mois surtout en raison d'Aéroplan

Moyenne des prêts (en G\$)

Croissance de 6 % sur 12 mois



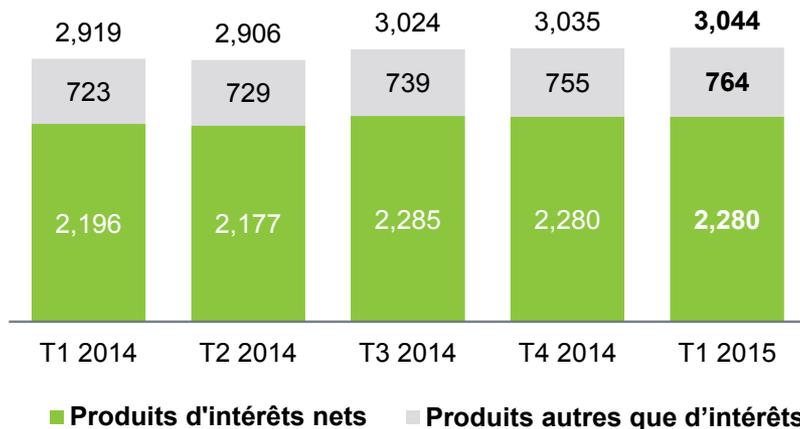
Services de détail au Canada

Services bancaires personnels et commerciaux



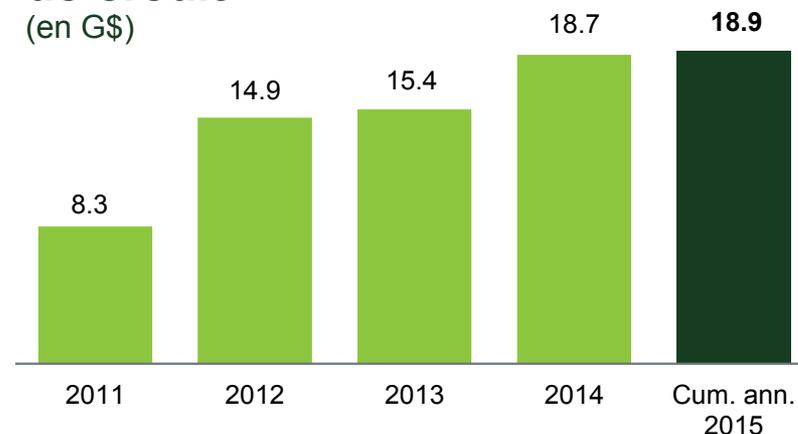
Produits

(en M\$)



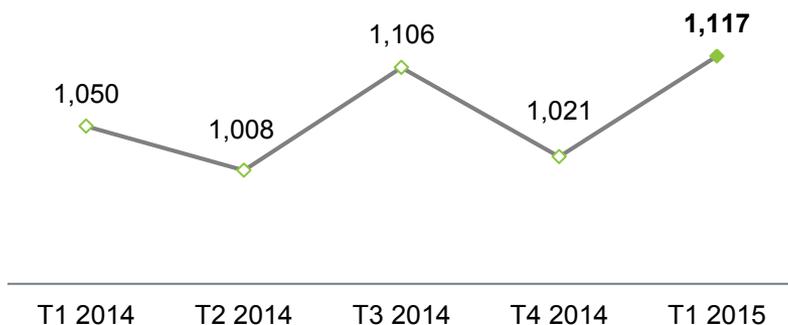
Moyenne des soldes des cartes de crédit

(en G\$)



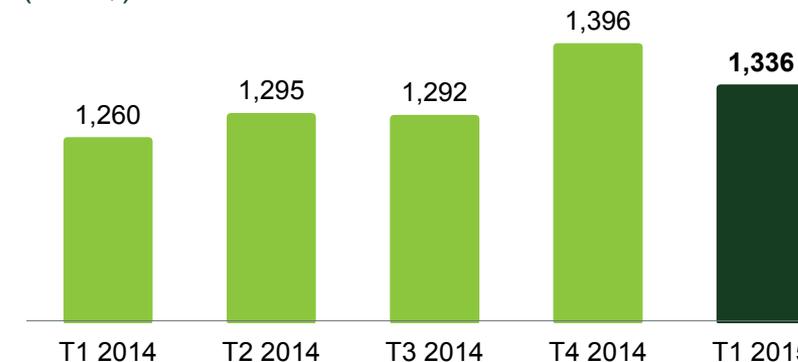
Bénéfice net, rajusté¹

(en M\$)



Charges, rajustées¹

(en M\$)



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

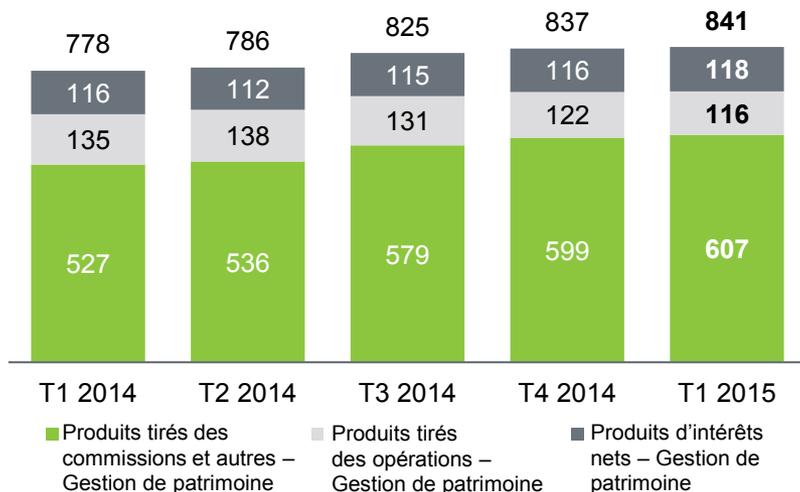
Services de détail au Canada

Gestion de patrimoine



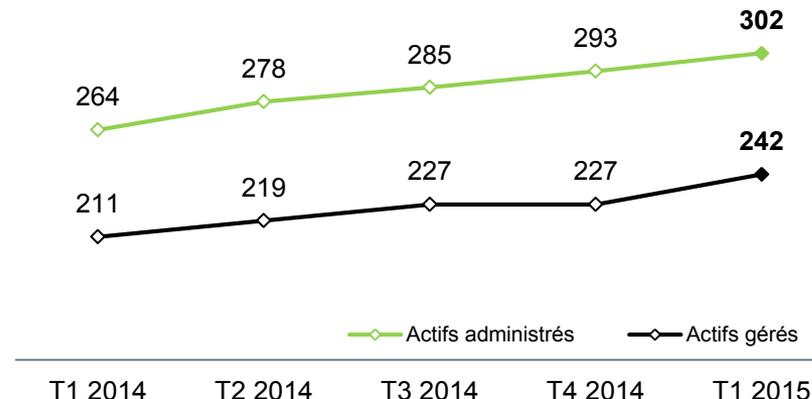
Produits

(en M\$)



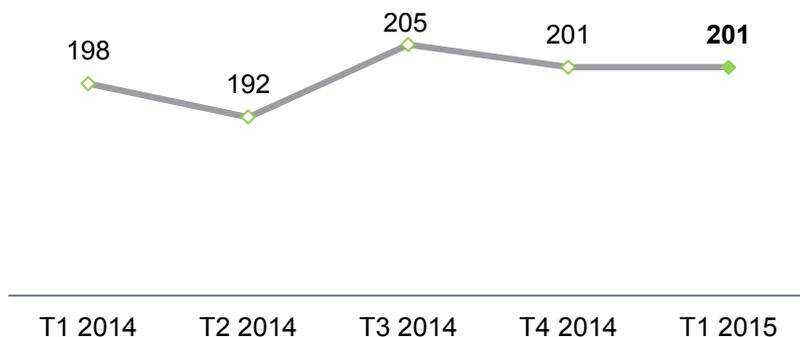
Actifs administrés et actifs gérés

(en G\$)



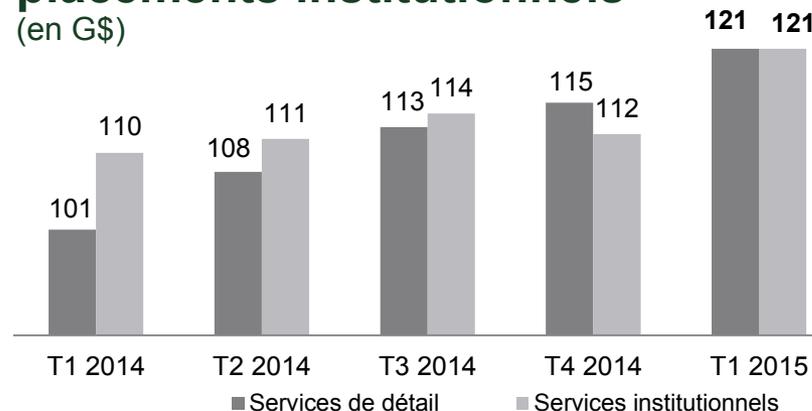
Bénéfice net

(en M\$)



Actifs gérés - Services de détail et placements institutionnels

(en G\$)



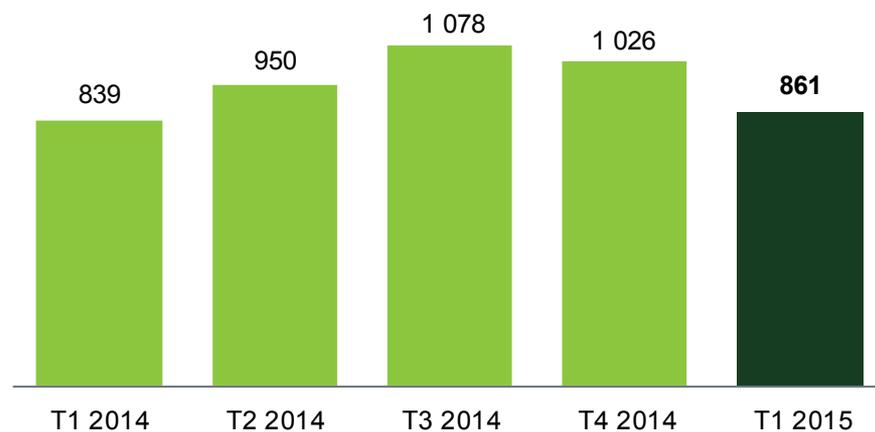
Produits

(en M\$)



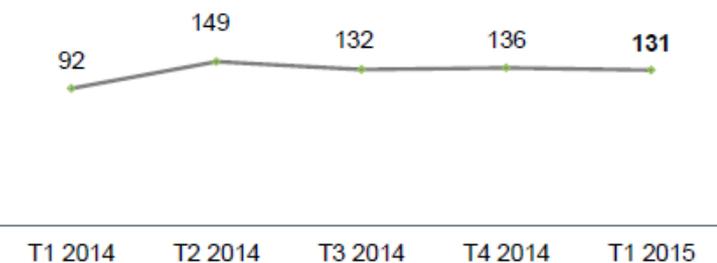
Primes brutes d'assurance souscrites

(en M\$)



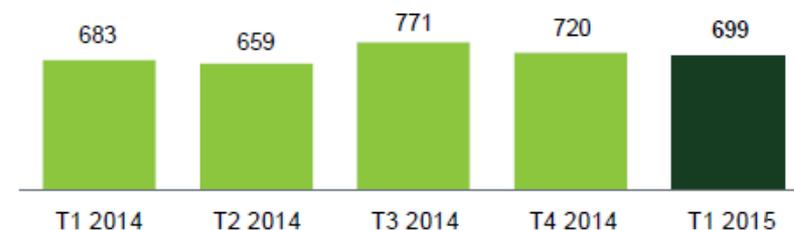
Bénéfice net

(en M\$)



Réclamations d'assurance et charges connexes

(en M\$)



Services de détail aux États-Unis

Croissance des dépôts

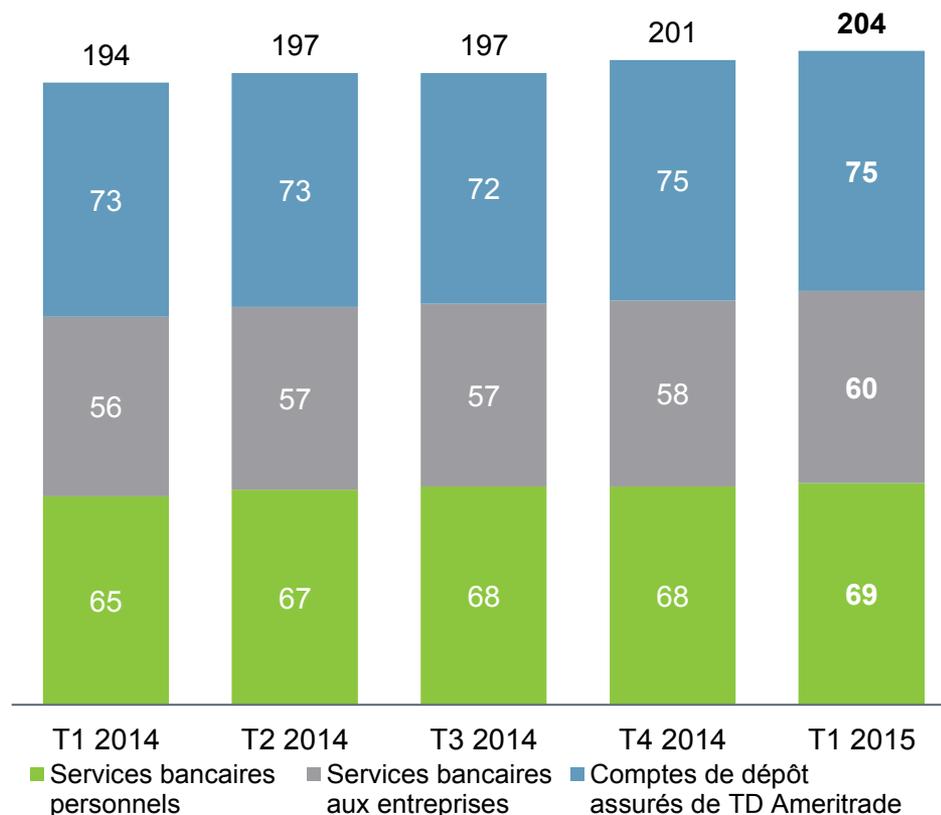


Faits saillants

- 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

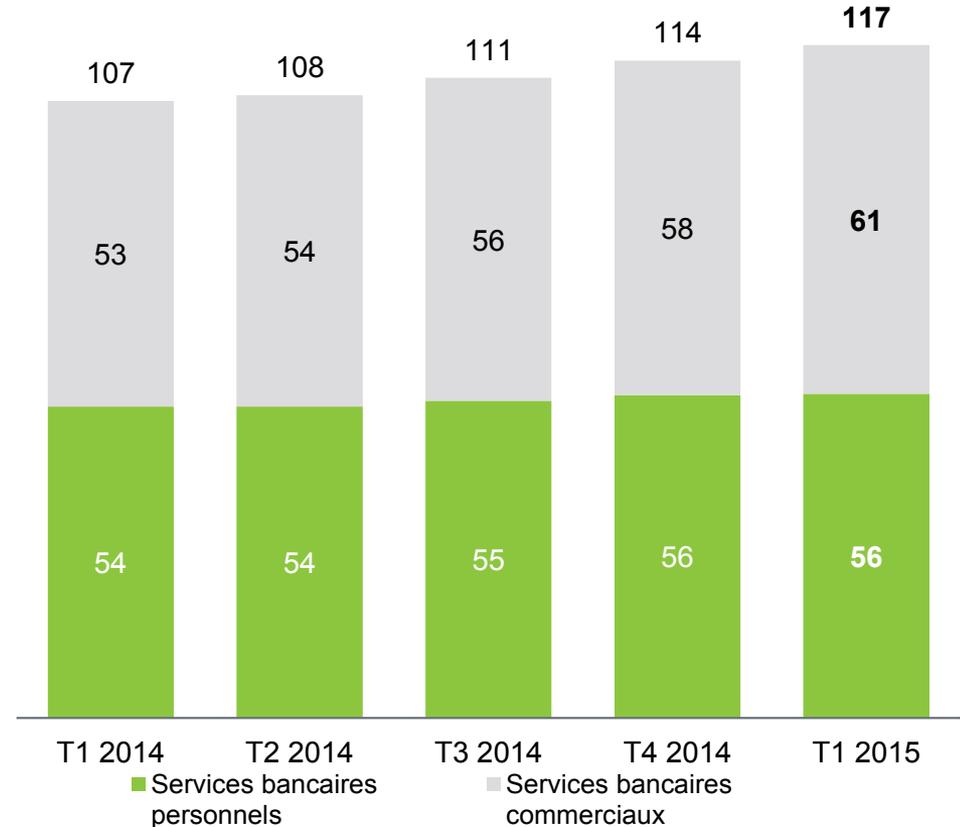


Faits saillants

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

Moyenne des prêts (en G\$)

Croissance
de 5 %
sur 12 mois



Faits saillants

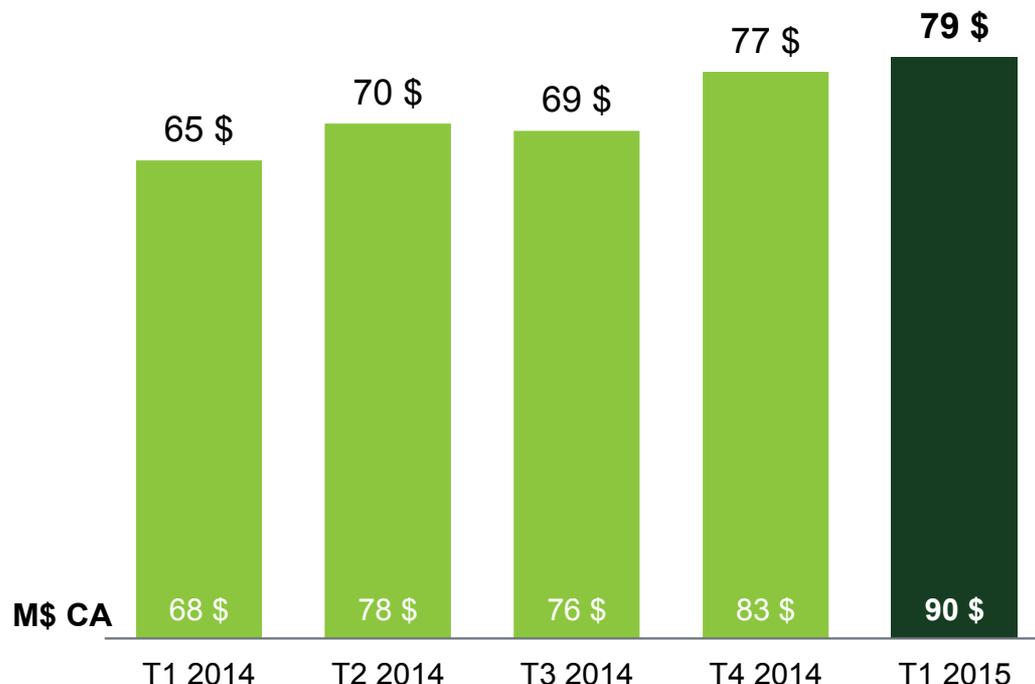
- Quote-part du bénéfice net de TD Ameritrade revenant à la TD : 90 M\$ CA au T1 2015, en hausse de 32 % sur 12 mois, principalement en raison de ce qui suit :
 - Hausse du bénéfice de TD Ameritrade, conversion de change et baisse des éléments fiscaux

Résultats de TD Ameritrade

- Bénéfice net de 211 M\$ US au T1 2015, en hausse de 10 % p/r à l'exercice précédent
- Nombre moyen d'opérations par jour : 457 000, en hausse de 11 % sur 12 mois
- Le total des actifs des clients s'est établi à 672 G\$ US, en hausse de 13 % sur 12 mois

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

(en M\$ US)



M\$ CA

68 \$

78 \$

76 \$

83 \$

90 \$

T1 2014

T2 2014

T3 2014

T4 2014

T1 2015

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>

Portefeuille		T1 2015
Portefeuille de CGBI au Canada	Solde brut des prêts	236 G\$
	Pourcentage des prêts assurés	61 %
	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	71 %
Prêts consentis aux acheteurs de copropriétés (LDCVD)	Solde brut des prêts	6 G\$
	Pourcentage des prêts assurés	39 %

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)

	T4 2014	T1 2015
Portefeuille des Services de détail au Canada	337,9 \$	339,6 \$
Services bancaires personnels	285,0 \$	285,6 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	175,3	175,3
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	59,4	59,7
Prêts automobiles indirects	16,5	16,9
Lignes de crédit non garanties	9,1	9,2
Cartes de crédit	17,9	17,4
Autres prêts aux particuliers	6,8	7,1
Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux petites entreprises)	52,9 \$	54,0 \$
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en \$ US)	113,5 \$ US	117,0 \$ US
Services bancaires personnels	55,0 \$ US	56,0 \$ US
Prêts hypothécaires résidentiels	20,7	20,8
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	10,4	10,3
Prêts automobiles indirects	16,7	17,2
Cartes de crédit	6,7	7,1
Autres prêts aux particuliers	0,5	0,6
Services bancaires commerciaux	58,5 \$ US	61,0 \$ US
Immobilier non résidentiel	12,3	12,9
Immobilier résidentiel	3,7	3,6
Commercial et industriel	42,5	44,5
Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	14,4 \$	31,7 \$
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en \$ CA)	127,9 \$	148,7 \$
Portefeuille des Services bancaires de gros²	26,1 \$	30,1 \$
Autres³	0,4 \$	3,4 \$
Total	492,3 \$	521,8 \$

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.

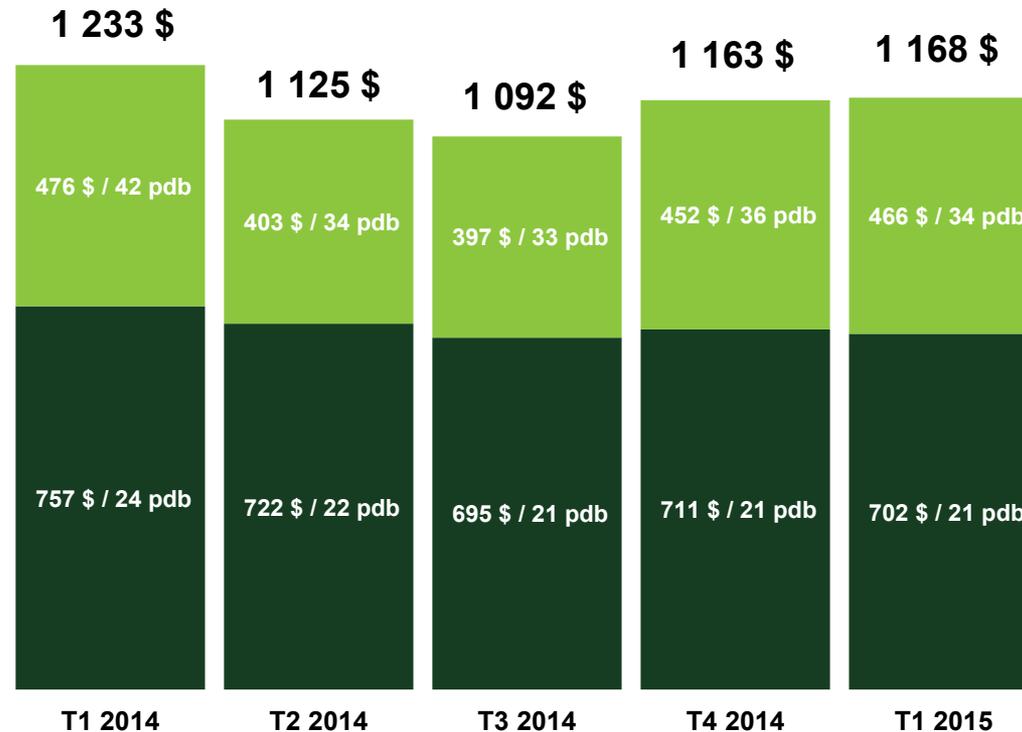
Remarque : Le total des chiffres peut ne pas correspondre à 100 % en raison de l'emploi de chiffres arrondis.

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 sont demeurées stables au sein du portefeuille des Services de détail au Canada.
- En excluant l'incidence des taux de change, les formations de prêts douteux aux États-Unis ont diminué de 18 M\$ US.

	T1 2014	T2 2014	T3 2014	T4 2014	T1 2015	
	27	24	23	24	23	<i>pdb</i>
Homologues au Canada ⁴	16	15	14	16	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues aux États-Unis ⁵	26	25	22	22	N. d.	<i>pdb</i>

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

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.

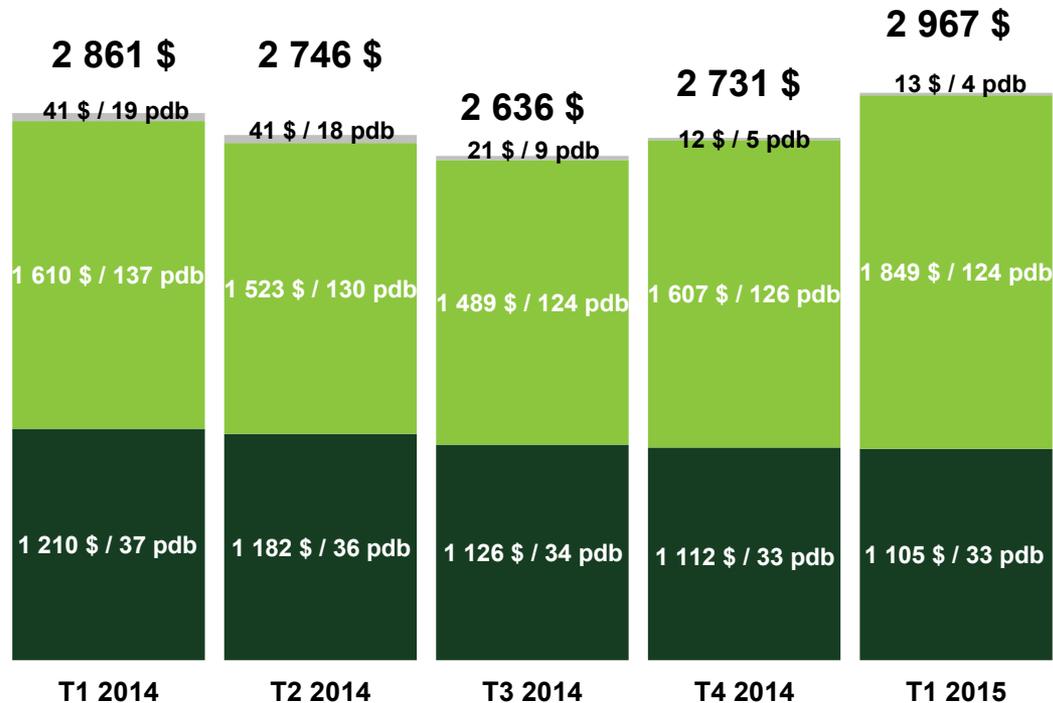
5. Moyenne des homologues aux États-Unis : BAC, C, JPM, USB et WFC (ajout d'actifs à intérêt non comptabilisé / prêts bruts moyens).

N. d. : Non disponible

Prêts douteux bruts par portefeuille



Prêts douteux bruts¹ : en M\$ et ratios²



Faits saillants

- Le ratio des prêts douteux bruts demeure stable.
- En excluant l'incidence des taux de change, les prêts douteux bruts aux États-Unis ont augmenté de 29 M\$ US.

	T1 2014	T2 2014	T3 2014	T4 2014	T1 2015	
TD	62	59	55	56	57	<i>pdb</i>
Homologues au Canada ⁴	71	68	64	65	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues aux États-Unis ⁵	161	148	141	133	N. d.	<i>pdb</i>

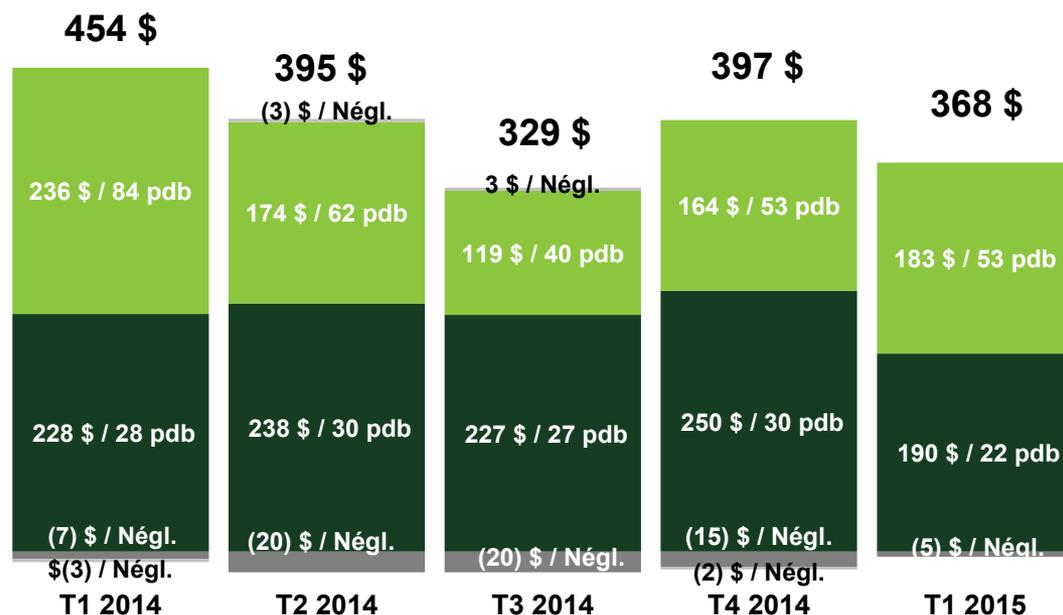
	Autres ³
	Portefeuille des Services bancaires de gros
	Portefeuille des Services de détail aux É.-U.
	Portefeuille des Services de détail au Canada

1. Les prêts douteux bruts ne tiennent pas compte de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.
 2. Ratio 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
- La diminution de la PPC est attribuable aux produits tirés d'une cession de dettes et à un redressement des Services bancaires commerciaux.

	T1 2014	T2 2014	T3 2014	T4 2014	T1 2015	
TD ¹	40	35	28	33	29	<i>pdb</i>
Homologues au Canada ⁵	27	28	27	32	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues aux États-Unis ⁶	55	44	47	49	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 : T1 2015 (3) M\$ / T4 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



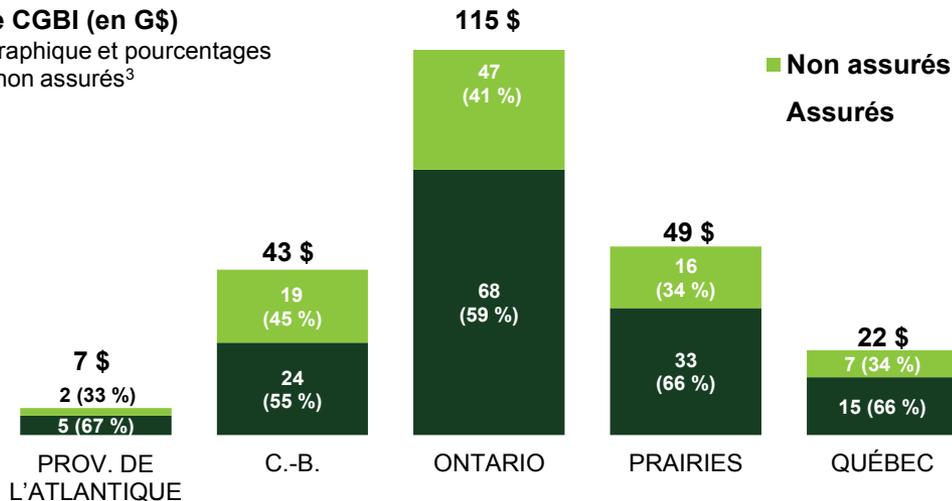
Services bancaires personnels au Canada ¹	T1 2015			
	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts/prêts	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC ² (en M\$)
Prêts hypothécaires résidentiels	175	0,26 %	452	3
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	60	0,44 %	260	1
Prêts automobiles indirects	17	0,26 %	44	38
Lignes de crédit non garanties	9	0,50 %	46	15
Cartes de crédit	17	0,96 %	167	117
Autres prêts aux particuliers	7	0,25 %	18	8
Total des Services bancaires personnels au Canada	285 \$	0,35 %	987 \$	182 \$
Variation par rapport au T4 2014	0 \$	0,01 %	5 \$	(23 \$)

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

T1 2015 ⁴	69	55	59	64	65
T4 2014 ⁴	69	56	59	64	66

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	T1 2015		
	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC ¹ (en M\$)
Services bancaires commerciaux ²	54	118	3
Services bancaires de gros	30	13	0
Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada	84 \$	131 \$	3 \$
Variation par rapport au T4 2014	5 \$	(11 \$)	(16 \$)

Répartition par secteur	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Provision ¹ (en M\$)
Immobilier résidentiel	14,8	17	8
Immobilier non résidentiel	10,4	7	1
Services financiers	11,0	0	0
Gouv./fonction publique/santé et services sociaux	11,1	13	5
Ressources ³	6,3	6	6
- Production de pétrole et de gaz	3,0	0	0
- Services de pétrole et de gaz	0,7	6	5
Produits de consommation ⁴	3,8	22	11
Industriel / manufacturier ⁵	4,2	20	17
Agriculture	4,9	4	1
Automobile	4,0	1	1
Autres ⁶	13,6	41	32
Total	84 \$	131 \$	82 \$

Faits saillants

- Les portefeuilles des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada continuent d'afficher de bons résultats
- Les prêts aux producteurs pétroliers et gaziers présentent un risque acceptable, car :
 - La majorité des emprunteurs sont assujettis à une structure de prêt fondée sur la capacité d'emprunt
 - Les réserves font l'objet d'une évaluation indépendante tous les six mois à un prix du pétrole réduit
 - Tous les emprunteurs doivent démontrer leur capacité de résistance à un scénario de stress critique

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 – Dollars US



Services bancaires personnels aux États-Unis ¹	T1 2015			
	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts/prêts	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC ² (en M\$)
Prêts hypothécaires résidentiels	21	1,36 %	282	3
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ³	10	3,32 %	342	19
Prêts automobiles indirects	17	0,70 %	120	35
Cartes de crédit	7	1,70 %	121	86
Autres prêts aux particuliers	0,5	0,92 %	5	17
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (\$ US)	56 \$	1,56 %	870 \$	160 \$
Variation par rapport au T4 2014 (\$ US)	1 \$	0,08 %	57 \$	32 \$
Opérations de change	15 \$	-	236 \$	28 \$
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (\$ CA)	71 \$	1,56 %	1 106 \$	188 \$

Faits saillants

- La qualité des actifs des Services bancaires personnels aux États-Unis demeure bonne.
- La hausse des prêts douteux bruts découle de la mise en œuvre continue des exigences réglementaires entourant le renouvellement des LDCVD à la fin de la période de prélèvement (intérêts seulement).
- Les cartes de crédit ont enregistré une hausse saisonnière de leur PPC.

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 %	7 %	14 %	34 %	13 %
De 61 à 80 %	46 %	32 %	39 %	42 %
<= 60 %	47 %	54 %	27 %	45 %
Cotes FICO actuelles > 700	87 %	88 %	83 %	86 %

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 à compter de novembre 2014. Cotes FICO mises à jour en décembre 2014.

Services bancaires commerciaux aux États-Unis – Dollars US



Services bancaires commerciaux aux États-Unis ¹	T1 2015		
	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC ² (en M\$)
Immobilier commercial	17	216	4
Immobilier non résidentiel	13	141	2
Immobilier résidentiel	4	75	2
Commercial et industriel	44	369	22
Total Services bancaires commerciaux aux É.-U.	61 \$	585 \$	26 \$
Variation par rapport au T4 2014 (\$ US)	3 \$	(27 \$)	19 \$
Opérations de change	17 \$	158 \$	5 \$
Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (\$ CA)	78 \$	743 \$	31 \$

Immobilier commercial	Prêts bruts / AB (en G\$ US)		Commercial et industriel	Prêts douteux bruts (en M\$ US)	
	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)		Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Bureaux	4,3	40	Santé et services sociaux	6,5	40
Services de détail	3,7	30	Services professionnels et autres	5,8	77
Appartements	3,0	39	Produits de consommation ³	4,6	83
Résidentiel à vendre	0,2	26	Industriel/manufacturier ⁴	5,2	76
Industriel	1,3	23	Gouvernement/secteur public	6,1	9
Hôtels	0,8	21	Services financiers	2,4	25
Terrains commerciaux	0,1	9	Automobile	2,2	11
Autres	3,1	28	Autres ⁵	11,6	48
Total Immobilier commercial	17 \$	216 \$	Total Commercial et industriel	44 \$	369 \$

Faits saillants

- Qualité soutenue dans le portefeuille des Services bancaires commerciaux aux É.-U.
- La PPC a augmenté en raison de l'irrégularité inhérente au portefeuille.

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.

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

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



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

Meilleur responsable des relations avec les investisseurs : Sociétés à forte capitalisation

Meilleure information financière

Meilleure utilisation de la technologie



Groupe Banque TD
Présentation sur les résultats trimestriels
Premier trimestre de 2015

Jeudi 26 février 2015