



**Groupe Banque TD**  
**Présentation sur les résultats trimestriels**  
**Quatrième trimestre de 2013**

---

Jeudi 5 décembre 2013

# 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 2013 de la Banque à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques » et, pour chacun de ses secteurs d'activité, aux rubriques « Perspectives et orientation pour 2014 », ainsi que dans d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2014 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; 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 auxquels la Banque est exposée; le défaut de tiers de se conformer à leurs obligations envers la Banque ou ses sociétés affiliées relativement au traitement et au contrôle de l'information; l'incidence des récentes modifications législatives et réglementaires; le contexte de contentieux globalement difficile, y compris aux États-Unis; 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; et l'occurrence d'événements catastrophiques naturels et autres que naturels et les demandes d'indemnisation qui en découlent. Nous avisons 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 2013, 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](http://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 2013 à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques » et, pour chacun des secteurs d'activité, sous les rubriques « Perspectives et orientation pour 2014 », 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.

## n Solides résultats financiers en 2013

- q Bénéfice rajusté record pour les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Gestion de patrimoine et Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis
- q Solide ratio des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de première catégorie selon Bâle III de 9,0 %, hausse des dividendes versés de 12 % et dividende en actions correspondant à un fractionnement d'actions à raison de 2 pour 1

## n Le contexte d'exploitation demeure difficile.

- q Faiblesse des taux d'intérêt, contexte réglementaire difficile et ralentissement de l'économie au Canada

## n Poursuite attendue de la croissance durable du bénéfice en 2014

- q Apports d'Epoch, d'Aéroplan et de Target
- q Solide croissance des volumes attendue pour les Services bancaires personnels et commerciaux

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 sur le résultat), 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 2013 et du rapport de gestion de la Banque ([www.td.com/francais/investisseurs](http://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.

2. Le bénéfice comme présenté pour le T4 2013 s'est chiffré à 1,6 G\$, en hausse de 2 % p/r au T4 2012, les deux valeurs étant déterminées selon la même méthode. Le BPA comme présenté pour le T4 2013 s'est chiffré à 1,68 \$, en hausse de 1 % p/r au T4 2012, les deux valeurs étant déterminées selon la même méthode.

## Points importants

- n **Bénéfice rajusté<sup>1</sup> des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada en hausse de 11 %**
  - q Bonne croissance des volumes, diminution des pertes sur créances et niveau record du ratio d'efficacité rajusté
- n **Hausse des bénéfices de Gestion de patrimoine de 15 %**
  - q Hausse des produits tirés des comptes à honoraires, hausse de l'activité de négociation et acquisition d'Epoch
- n **Baisse des bénéfices du secteur Assurance de 61 %**
  - q Évolution défavorable des réclamations et événements météorologiques violents
- n **Bénéfice rajusté<sup>1,3</sup> des Services de détail aux États-Unis en hausse de 15 %**
  - q Solides volumes de prêts et de dépôts, hausse des produits tirés des comptes à honoraires, augmentation des gains sur valeurs mobilières et hausse des produits de Target
- n **Bénéfices des Services bancaires de gros en baisse de 26 %**
  - q Diminution des gains sur valeurs mobilières et des produits liés aux activités de négociation, compensée en partie par la baisse des charges

## Bénéfice net en M\$

(rajusté, s'il y a lieu)<sup>1</sup>

	2013	2012	Var. annuelle
<b>Services de détail au Canada<sup>2</sup></b>	4 673 \$	4 566 \$	2 %
<b>Services de détail aux États-Unis<sup>3</sup></b>	1 873	1 631	15 %
<b>Total des Services de détail</b>	6 546	6 197	6 %
<b>Services bancaires de gros</b>	648	880	-26 %
<b>Siège social</b>	(36)	(2)	S. o.
<b>Bénéfice net rajusté</b>	<b>7 158 \$</b>	<b>7 075 \$</b>	<b>1 %</b>
<i>Bénéfice net comme présenté</i>	6 662	6 471	3 %
<b>BPA rajusté (dilué)</b>	<b>7,45 \$</b>	<b>7,42 \$</b>	<b>0 %</b>
<i>BPA comme présenté (dilué)</i>	6,91	6,76	2 %
<b>Ratio des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de première catégorie selon Bâle III<sup>4</sup></b>	9,0 %	8,2 %	

**Bénéfice rajusté record pour les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis et Gestion de patrimoine**

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 2 % en 2013; celle du bénéfice rajusté des Services de détail aux États-Unis s'est établie à 33 %.  
 2. Les Services de détail au Canada sont composés du secteur Services bancaires personnels et commerciaux au Canada ainsi que du secteur Gestion de patrimoine et Assurance, à l'exclusion de la quote-part de TD Ameritrade revenant à la Banque.  
 3. Les Services de détail aux États-Unis sont composés des secteurs Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis et de la quote-part de TD Ameritrade revenant à la Banque (présentée dans le secteur Gestion de patrimoine et Assurance).  
 4. 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 ». Le ratio des capitaux propres attribuables aux AO de première catégorie selon Bâle III au 31 octobre 2012 est une estimation pro forma présentée dans le rapport de gestion du T4 2012 (accessible sur le site td.com).

## Points importants

- n Croissance du BPA rajusté<sup>1</sup> de 4 % sur 12 mois
- n Bénéfice des Services de détail en hausse de 19 %
  - q Solide croissance des volumes de prêts et de dépôts au Canada et aux États-Unis
- n Bénéfices des Services bancaires de gros en baisse de 61 %
  - q Diminution des gains sur valeurs mobilières et hausse des charges
- n Solide ratio des capitaux propres de 9,0 %
- n Dividende en actions déclaré correspondant à un fractionnement d'actions à raison de 2 pour 1

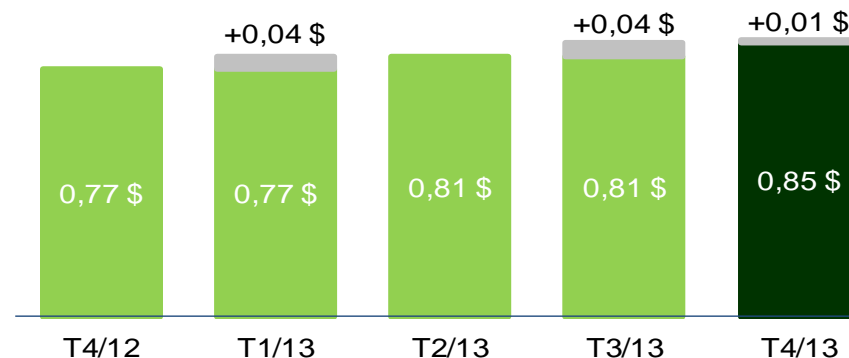
Solides résultats des Services de détail  
Bons éléments fondamentaux

## Bénéfice net en M\$

(rajusté, s'il y a lieu)

	T4 2013	Var. trimestrielle	Var. annuelle
<b>Activités de détail<sup>2</sup></b>	1 752 \$	21 %	19 %
<b>Services bancaires de gros</b>	122	-17 %	-61 %
<b>Siège social</b>	(53)	S. o.	-83 %
<b>Bénéfice net rajusté</b>	<b>1 821 \$</b>	<b>15 %</b>	<b>4 %</b>
<i>Bénéfice net comme présenté</i>	1 622	6 %	2 %
<b>BPA rajusté (dilué)</b>	<b>1,90 \$</b>	<b>15 %</b>	<b>4 %</b>
<i>BPA comme présenté (dilué)</i>	1,68	6 %	1 %
<b>Ratio des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de première catégorie selon Bâle III</b>	9,0 %		

## Dividende par action ordinaire



■ = Hausse du dividende déclaré

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

2. Les Services de détail sont composés des secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Gestion de patrimoine et Assurance et Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis, tels qu'ils sont présentés dans le communiqué de presse sur les résultats du T4 2013 et dans le rapport de gestion de la Banque. Les résultats comme présentés des Services de détail se sont chiffrés à 1 688 M\$, en hausse de 18 % sur 3 mois et de 19 % sur 12 mois.

# Bénéfice du T4 2013 : éléments à noter



	M\$		BPA
<b>Bénéfice net et BPA (dilué) comme présentés</b>	1 622 \$		1,68 \$
Éléments à noter	Avant impôts (en M\$)	Après impôts (en M\$)	BPA
Amortissement des immobilisations incorporelles <sup>1</sup>	91 \$	59 \$	0,06 \$
Juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres reclassés comme disponibles à la vente	17 \$	15 \$	0,02 \$
Frais d'intégration liés à l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit de MBNA Canada	19 \$	14 \$	0,02 \$
Incidence des inondations en Alberta sur le portefeuille de prêts	(40 \$)	(29 \$)	(0,03 \$)
Charges/provision pour litiges et liées aux litiges	30 \$	30 \$	0,03 \$
Frais de restructuration	129 \$	90 \$	0,10 \$
Frais de préparation en prévision de la relation déjà annoncée avec Aimia à l'égard du programme de fidélisation	27 \$	20 \$	0,02 \$
<b>Excluant les éléments à noter précités</b>			
<b>Bénéfice net et BPA (dilué) rajustés</b>	<b>1 821 \$</b>		<b>1,90 \$</b>

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.

# Services bancaires personnels et commerciaux au Canada



## Points importants

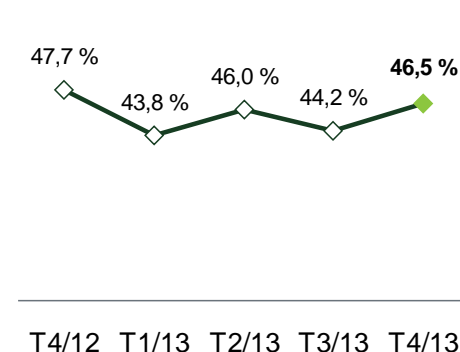
- n Bénéfice net rajusté<sup>1</sup> en hausse de 14 % sur 12 mois
  - q Rendement de crédit avantageux
  - q Levier d'exploitation rajusté positif
- n Volumes élevés de prêts pour les Services bancaires commerciaux et volumes solides des prêts, malgré un ralentissement, pour les Services bancaires personnels
- n Baisse de la marge d'intérêt nette de 2 pdb sur 3 mois
- n Poursuite du solide rendement de crédit
  - q Recul de la PPC des Services bancaires personnels de 66 M\$ sur 12 mois
- n Croissance nulle des charges rajustées sur 12 mois
  - q La croissance des volumes et les investissements dans le secteur a été en grande partie neutralisée par les initiatives visant à augmenter la productivité.

Bonne croissance des volumes, contrôle des charges et solide rendement de crédit

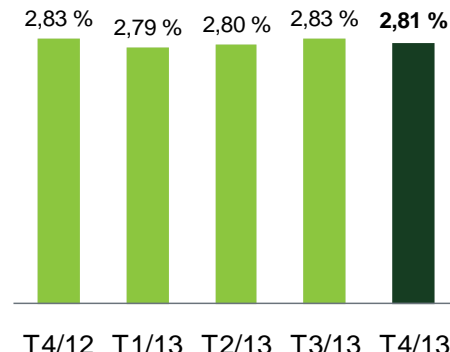
## Profits et pertes en M\$<sup>1</sup>

	T4 2013	Var. trimestrielle	Var. annuelle
<b>Produits</b>	2 831 \$	0 %	3 %
<b>Provision pour pertes sur créances (PPC)</b>	224	4 %	-27 %
<b>Charges (rajustées)</b>	1 316	5 %	0 %
<b>Bénéfice net (rajusté)</b>	<b>948 \$</b>	<b>-5 %</b>	<b>14 %</b>
<i>Bénéfice net comme présenté</i>	914	-6 %	13 %
<b>Rendement des capitaux propres (RCP) (rajusté)</b>	47,5 %		

## Ratio d'efficience (rajusté)<sup>1</sup>



## Marge d'intérêt nette<sup>2</sup>



1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3. Les produits, les charges et le bénéfice net pour le T4 2013 excluent les éléments à noter indiqués à la diapositive 6 et dans le communiqué de presse sur les résultats du T4 2013 de la Banque ([www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs)). Les charges comme présentées pour le T4 2013 se sont chiffrées à 1 362 M\$ et les variations trimestrielle et annuelle comme présentées ont été de 6 % et de 1 % respectivement. Le ratio d'efficience comme présenté pour le T4 2013 a été de 48,1 %, le levier d'exploitation comme présenté a été de 157 pdb et le rendement des capitaux propres (RCP) comme présenté a été de 45,8 %.

2. Marge d'intérêt nette



## Points importants

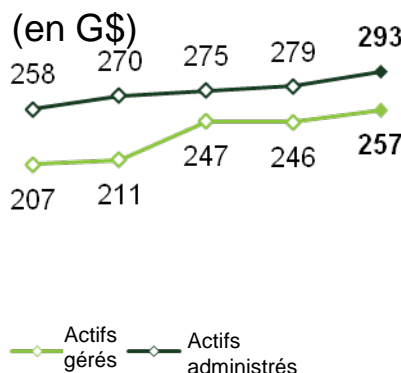
- n Bénéfice net de Gestion de patrimoine en hausse de 26 % sur 12 mois
  - q Hausse des produits tirés des honoraires attribuable à la croissance des actifs des clients, à la remontée du marché des actions et à l'augmentation des volumes de négociation
  - q Apport positif de l'acquisition d'Epoch
- n Bénéfice net du secteur Assurance en hausse de 50 % sur 12 mois
  - q Bonne croissance des primes de 5 %
  - q L'augmentation des réclamations au cours de l'exercice a été en partie compensée par la baisse de l'évolution défavorable des sinistres survenus au cours d'années antérieures et la baisse des coûts relatifs aux événements météorologiques.
- n Les charges du secteur Gestion de patrimoine et Assurance ont augmenté sur 12 mois, en raison surtout d'Epoch et de la hausse de la rémunération variable.

Solides résultats pour Gestion de patrimoine; meilleur trimestre pour le secteur Assurance

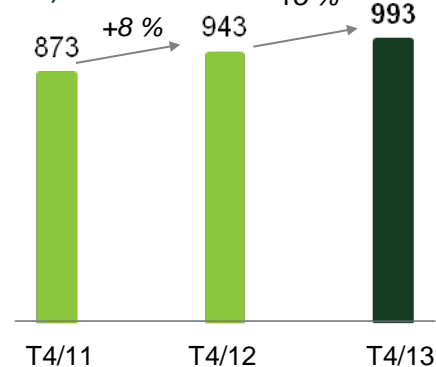
## Profits et pertes en M\$

	T4 2013	Var. trimestrielle	Var. annuelle
<b>Produits</b>	1 834 \$	6 %	11 %
<b>Réclamations d'assurance et charges connexes<sup>1</sup></b>	711	-38 %	3 %
<b>Charges</b>	730	3 %	8 %
<b>Bénéfice net, Gestion de patrimoine</b>	<b>187 \$</b>	<b>3 %</b>	<b>26 %</b>
<b>Bénéfice net, Assurance</b>	<b>141 \$</b>	<b>S. o.</b>	<b>50 %</b>
<b>Bénéfice net, TD Ameritrade</b>	<b>77 \$</b>	<b>12 %</b>	<b>51 %</b>
<b>Bénéfice net total</b>	<b>405 \$</b>	<b>S. o.</b>	<b>38 %</b>
<b>RCP</b>	25,3 %		

## Actifs gérés et actifs administrés (en G\$)



## Primes brutes d'assurance souscrites (en M\$)



T4/12 T1/13 T2/13 T3/13 T4/13

T4/11 T4/12 T4/13

1. À compter du T4 2013, les produits d'assurance et les réclamations d'assurance et charges connexes sont présentés au montant brut à l'état du résultat consolidé. Les montants comparatifs ont été reclassés afin de les rendre conformes à la présentation adoptée pour la période considérée.



# Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis



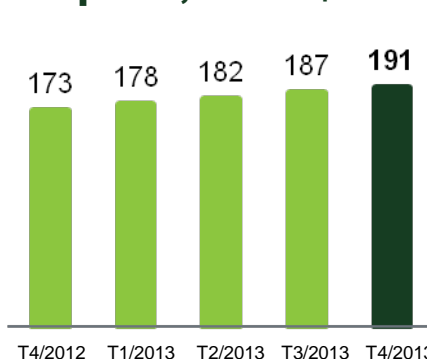
## Points importants

- n Bénéfice net rajusté<sup>1</sup> en hausse de 13 % sur 12 mois
  - q Forte croissance des volumes de prêts et de dépôts
  - q Hausse des produits, des charges et de la PPC de Target
  - q Gains sur valeurs mobilières<sup>2</sup> de 15 M\$ US p/r à 118 M\$ US au T3 2013 et à 46 M\$ US au T4 2012
- n Hausse de la marge d'intérêt nette de 9 pdb sur 3 mois
  - q Incidence positive de la hausse des taux à long terme et de Target
- n Amélioration de la qualité du crédit
  - q Amélioration de la qualité des prêts aux entreprises
- n Hausse des charges rajustées
  - q Incidence de Target, investissements dans des initiatives de croissance

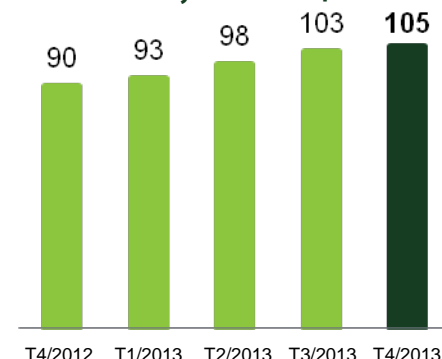
## Profits et pertes en M\$ US<sup>1</sup>

	T4 2013	Var. trimestrielle	Var. annuelle
<b>Produits (rajustés)</b>	1 829 \$	-4 %	18 %
<b>PPC (rajustée)</b>	177 \$	-18 %	-12 %
<b>Charges (rajustées)</b>	1 206	3 %	29 %
<b>Bénéfice net (rajusté)</b>	<b>384 \$</b>	<b>-11 %</b>	<b>7 %</b>
<i>Bénéfice net (rajusté) (\$ CA)</i>	399 \$	-10 %	13 %
<b>Bénéfice net comme présenté</b>	<b>355 \$</b>	<b>-18 %</b>	<b>11 %</b>
<i>Bénéfice net comme présenté (\$ CA)</i>	369 \$	-17 %	17 %
<b>Ratio d'efficience (rajusté)</b>	65,9 %	460 pdb	893 pdb
<b>RCP</b>	8,1 %		

## Dépôts, en G\$ US<sup>3</sup>



## Prêts, en G\$ US<sup>4</sup>



Solide trimestre malgré un contexte difficile

1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3. Les charges et le bénéfice net pour le T4 2013 excluent les éléments à noter indiqués à la diapositive 6 et dans le communiqué de presse sur les résultats du 14 avril 2013 de la banque ([www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs)). Les produits comme présentés pour le T4 2013 se sont chiffrés à 1 829 M\$ US et les variations trimestrielle et annuelle comme présentées ont été de -4 % et de 18 % respectivement. Les charges comme présentées pour le T4 2013 se sont chiffrées à 1 234 M\$ US et les variations trimestrielle et annuelle comme présentées ont été de 5 % et de 31 % respectivement.

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 le total des prêts personnels moyens et la moyenne des prêts aux entreprises et des acceptations.

## Points importants

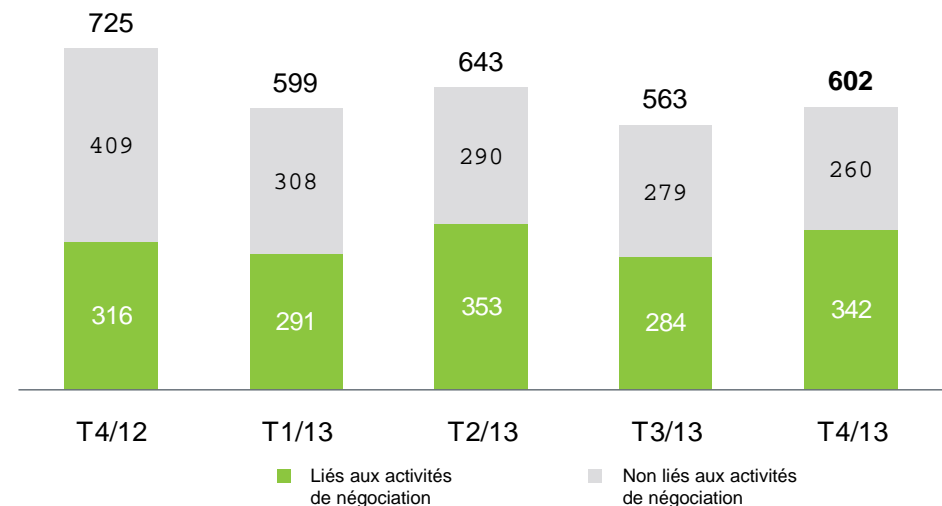
- n Baisse du bénéfice de 61 % sur 12 mois
  - q Diminution des gains sur valeurs mobilières et hausse des charges autres que d'intérêts
- n Les produits ont été touchés par la baisse des gains sur valeurs mobilières dans le portefeuille de placements.
- n Produits liés aux activités de négociation de 342 M\$
  - q Amélioration des marchés des titres à revenu fixe
- n Hausse des charges de 13 % sur 12 mois
  - q En raison de litiges, ce qui a été partiellement compensé par la baisse des coûts d'exploitation

Solides éléments fondamentaux

## Profits et pertes en M\$

	T4 2013	Var. trimestrielle	Var. annuelle
<b>Produits</b>	602 \$	7 %	-17 %
<b>PPC</b>	5	-78 %	-38 %
<b>Charges</b>	422	20 %	13 %
<b>Bénéfice net</b>	<b>122 \$</b>	<b>-17 %</b>	<b>-61 %</b>
<b>RFP</b>	12,0 %		

## Produits en M\$



## Points importants

- n Baisse du bénéfice net rajusté sur 12 mois
  - q Baisse des profits des activités de trésorerie et des activités de couverture, contrebalancée en partie par des éléments fiscaux positifs
  - q Les charges du Siège social ont reculé du fait de la diminution des coûts de projets et d'initiatives.
- n Baisse du bénéfice net rajusté sur 3 mois
  - q Les charges du Siège social ont augmenté en raison de la hausse des coûts de projets.

## Profits et pertes en M\$<sup>1</sup>

	T4 2013	T3 2013	T4 2012
<b>Charges nettes du Siège social</b>	(140 \$)	(118 \$)	(191 \$)
<b>Autres</b>	60	84	136
<b>Participations ne donnant pas le contrôle</b>	27	26	26
<b>Bénéfice net (rajusté)</b>	<b>(53 \$)</b>	<b>(8 \$)</b>	<b>(29 \$)</b>
<i>Bénéfice net comme présenté</i>	(188) \$	(45) \$	(127) \$

## Contexte

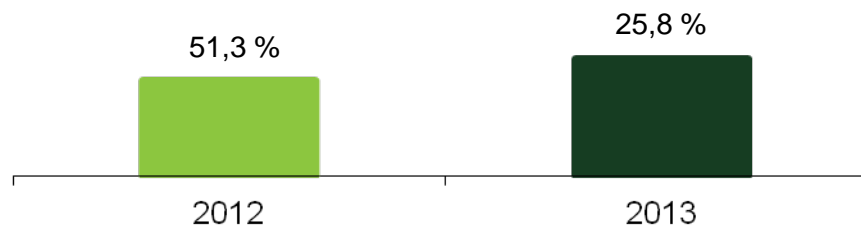
- n Le secteur Siège social comprend :
  - q Les activités de trésorerie nettes et de gestion des capitaux propres
  - q Les charges du Siège social et tout autre élément non attribué aux secteurs d'exploitation

## Faits saillants

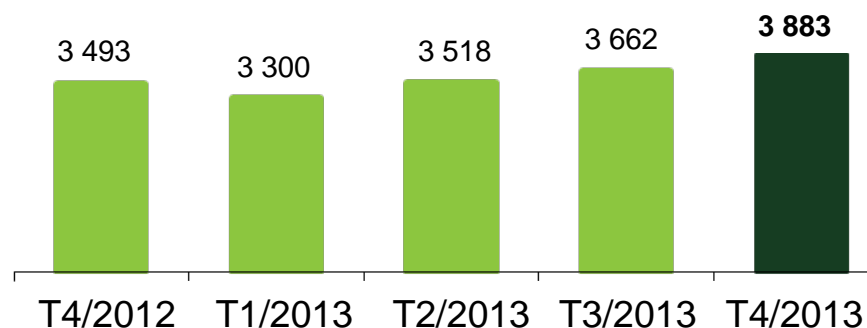
- n Hausse des charges de base<sup>1</sup> de 4 % pour l'ensemble de l'exercice
  - q Charges rajustées en hausse de 11 % sur 12 mois en raison des charges liées à Target et d'initiatives de croissance
  - q Les charges ont été plus élevées que prévu, en partie à cause des frais variables plus élevés que prévu pour le secteur Gestion de patrimoine et des charges pour litiges.
- n Frais de restructuration de 90 M\$ après impôt
  - q Gains d'efficacité permanents découlant de l'optimisation des succursales et de la rationalisation de l'exploitation
- n Objectif de croissance des charges de base en 2014 nettement inférieur à la croissance enregistrée en 2013

Nous sommes résolus à limiter la croissance des charges, tout en investissant pour l'avenir.

## Ratio d'efficacité, rajusté<sup>2</sup>



## Charges, rajustées (en M\$)<sup>2</sup>



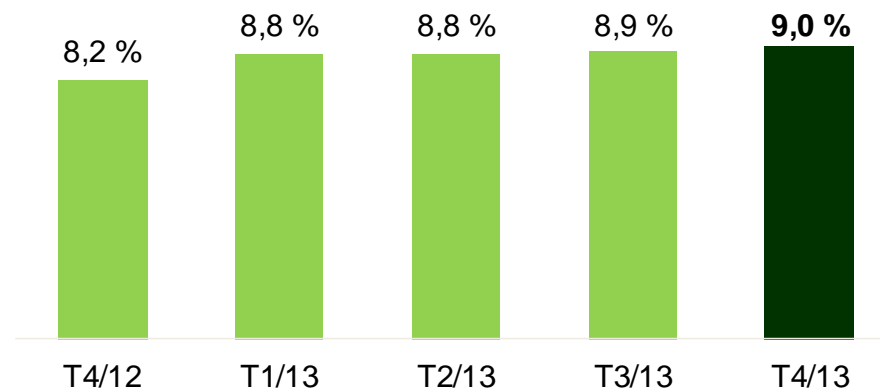
1. Aux fins du présent document, il s'agit des charges rajustées excluant toute charge ajoutée par les acquisitions et les opérations de change.

2. 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 2013 de la Banque ([www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs)). Les ratios d'efficacité comme présentés se sont établis à 55,2 % pour 2013 et à 54,8 % pour 2012. Les charges comme présentées (en M\$) se sont chiffrées à 4 157 pour le T4 2013, à 3 764 pour le T3 2013, à 3 626 pour le T2 2013, à 3 495 pour le T1 2013 et à 3 606 pour le T4 2012.

## Faits saillants

- n Ratio des capitaux propres (RCP) attribuables aux actionnaires ordinaires (AO) de première catégorie aux termes de Bâle III de 9,0 % au 31 octobre 2013
- n Dividende en actions déclaré correspondant à un fractionnement d'actions à raison de 2 pour 1, qui sera versé en janvier
- n Au cours de l'exercice 2013, nous avons racheté 9 millions d'actions dans le cadre du programme de rachat d'actions.
- n Hausse des dividendes versés de 12 % en 2013

## RCP attribuables aux AO de première catégorie selon Bâle III<sup>1</sup>



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 capitaux propres rattachés au rajustement de la valeur du crédit conformément à la ligne directrice du BSIF, et sont présentés selon la méthode dite « tout compris ». Les RCP attribuables aux AO de première catégorie selon Bâle III pour 2012 constituent des estimations pro forma et sont présentés dans le rapport de gestion pour le T4 2012, le T3 2012 et le T2 2012 (accessible sur le site td.com).

# Nouveaux renseignements divulgués : Réaménagement des secteurs et GTDAR



## Réaménagement des secteurs de détail à compter du T1 2014

### Services de détail au Canada

- n Services bancaires personnels et commerciaux au Canada
- n Gestion de patrimoine au Canada
- n Assurance

### Services de détail aux États-Unis

- n Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.
- n Gestion de patrimoine aux É.-U. et Epoch
- n TD Ameritrade

Veillez noter que, dans le but de faciliter le passage à la présentation de l'information selon les nouveaux secteurs, nous prévoyons continuer de présenter l'information relative aux bénéfices nets du secteur Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, et du secteur Gestion de patrimoine et Assurance.

## Groupe de travail sur la divulgation accrue des renseignements

- q 32 recommandations afin d'améliorer la divulgation des renseignements sur le risque par les banques
- q Les recommandations et les renseignements divulgués par la TD se trouvent à la section Investisseurs du site Web de la TD.

## Faits saillants

### n Solide rendement de crédit

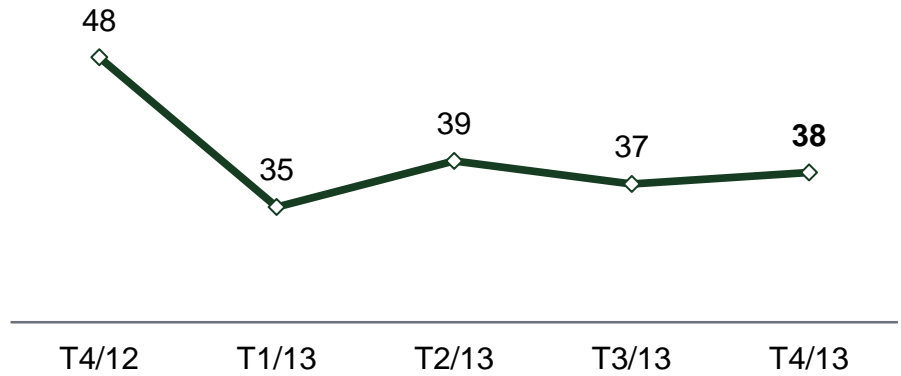
- q Les taux de perte pour les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada demeurent faibles sur le plan historique.
- q Amélioration continue pour les portefeuilles des Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis

n Ce solide rendement devrait se poursuivre en 2014.

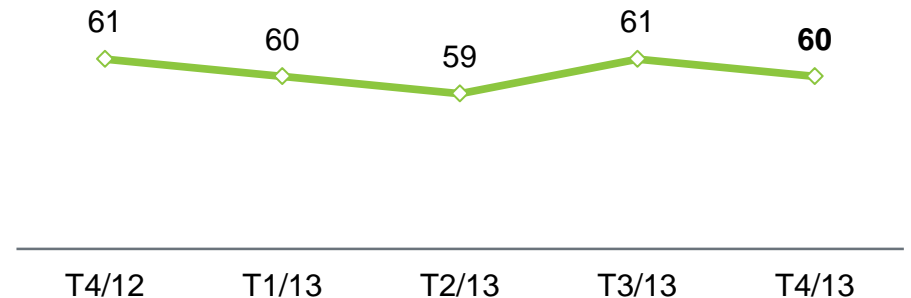
n Reprise de 40 M\$ sur les provisions liées aux inondations en Alberta.

Les éléments fondamentaux du crédit demeurent solides.

## Ratio PPC (pdb)<sup>1</sup>



## Ratio des prêts douteux bruts (pdb)<sup>2</sup>



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 2013 : éléments à noter



	M\$		BPA		
Bénéfice net et BPA (dilué) comme présentés	1 622 \$		1,68 \$		
Éléments à noter	Avant impôts (en M\$)	Après impôts (en M\$)	BPA	Secteur	Poste des produits / charges <sup>2</sup>
Amortissement des immobilisations incorporelles <sup>1</sup>	91 \$	59 \$	0,06 \$	Siège social	p. 13, ligne 15
Juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres reclassés comme disponibles à la vente	17 \$	15 \$	0,02 \$	Siège social	p. 12, ligne 19
Frais d'intégration liés à l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit de MBNA Canada	19 \$	14 \$	0,02 \$	Serv. banc. pers. et comm. au Canada	p. 5, ligne 9
Reprise sur provision en raison de l'incidence des inondations en Alberta sur le portefeuille de prêts	(40 \$)	(29 \$)	(0,03 \$)	Siège social	p. 1, ligne 4
Charges / provision pour litiges et liées aux litiges	30 \$	30 \$	0,03 \$	Serv. banc. pers. et comm. aux É.-U.	p. 7, ligne 12
Frais de restructuration	129 \$	90 \$	0,10 \$	Siège social	p. 13, ligne 17
Frais de préparation en prévision de la relation déjà annoncée avec Aimia à l'égard du programme de fidélisation	27 \$	20 \$	0,02 \$	Serv. banc. pers. et comm. au Canada	p. 5, ligne 9
<b>Excluant les éléments à noter précités</b>					
<b>Bénéfice net et BPA (dilué) rajustés</b>	<b>1 821 \$</b>		<b>1,90 \$</b>		

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 d'information financière supplémentaire du T4 2013, accessible sur notre site Web au [www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs).

# Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

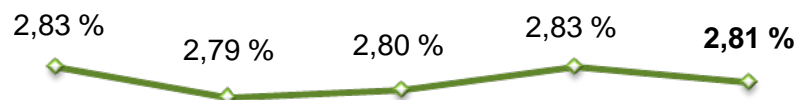


## Faits saillants

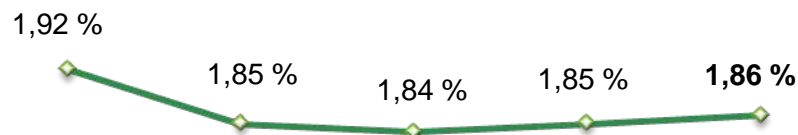
- n Marge d'intérêt nette sur les actifs productifs moyens de 2,81 %, en baisse de 2 pdb sur 3 mois et sur 12 mois
  - q Baisse principalement attribuable aux répercussions des faibles taux d'intérêt sur les marges sur les dépôts

## Marge d'intérêt nette

### Marge sur les actifs productifs moyens



### Marge sur les prêts



### Marge sur les dépôts



T4/12 T1/13 T2/13 T3/13 T4/13

# Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

## Croissance des dépôts

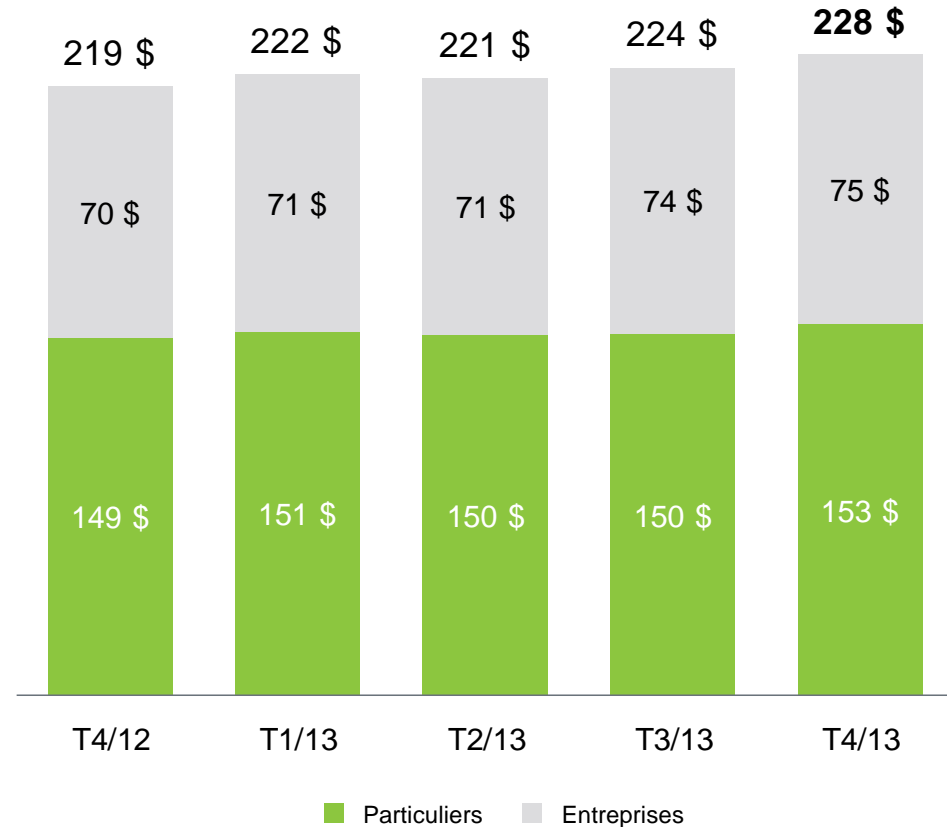


### Faits saillants

- Croissance des volumes moyens des dépôts de particuliers de 2 % sur 12 mois
- Croissance des volumes moyens des dépôts d'entreprises de 8 % sur 12 mois

### Moyenne des dépôts (en G\$)

Croissance de 4 % sur 12 mois



# Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

## Croissance des prêts

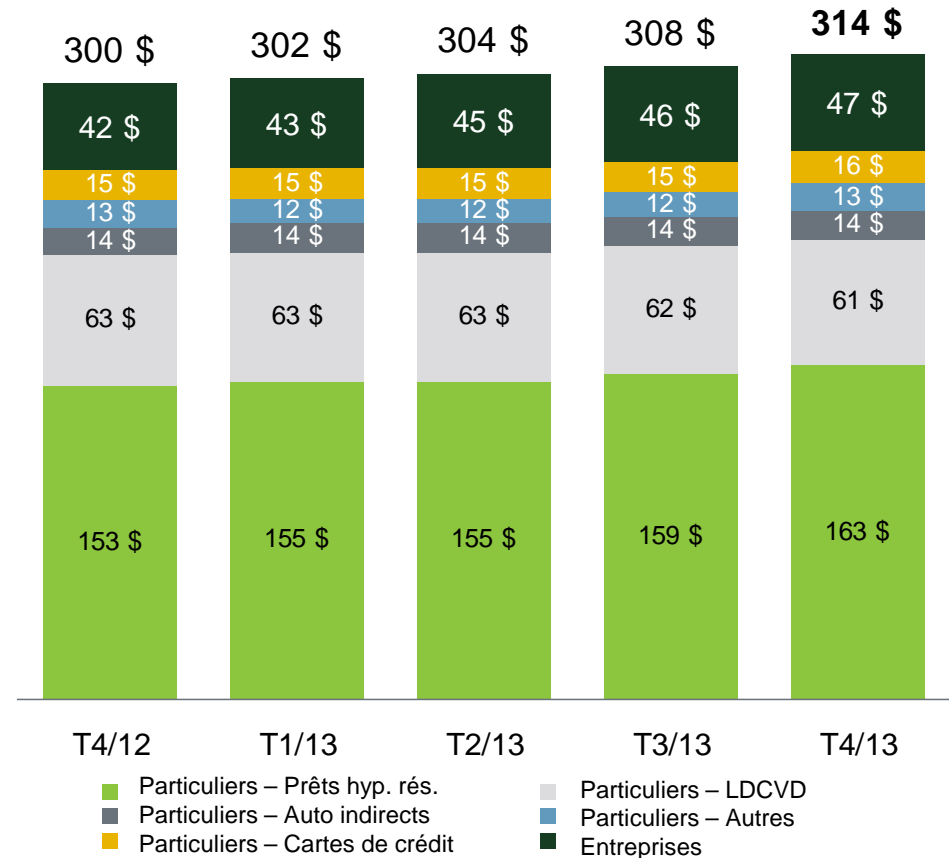


### Faits saillants

- n Croissance solide des volumes de prêts aux particuliers, soit de 3 % sur 12 mois
  - q Croissance du crédit garanti par des biens immobiliers de 4 % sur 12 mois
- n Forte croissance des volumes de prêts aux entreprises, soit de 12 % sur 12 mois

### Moyenne des prêts (en G\$)

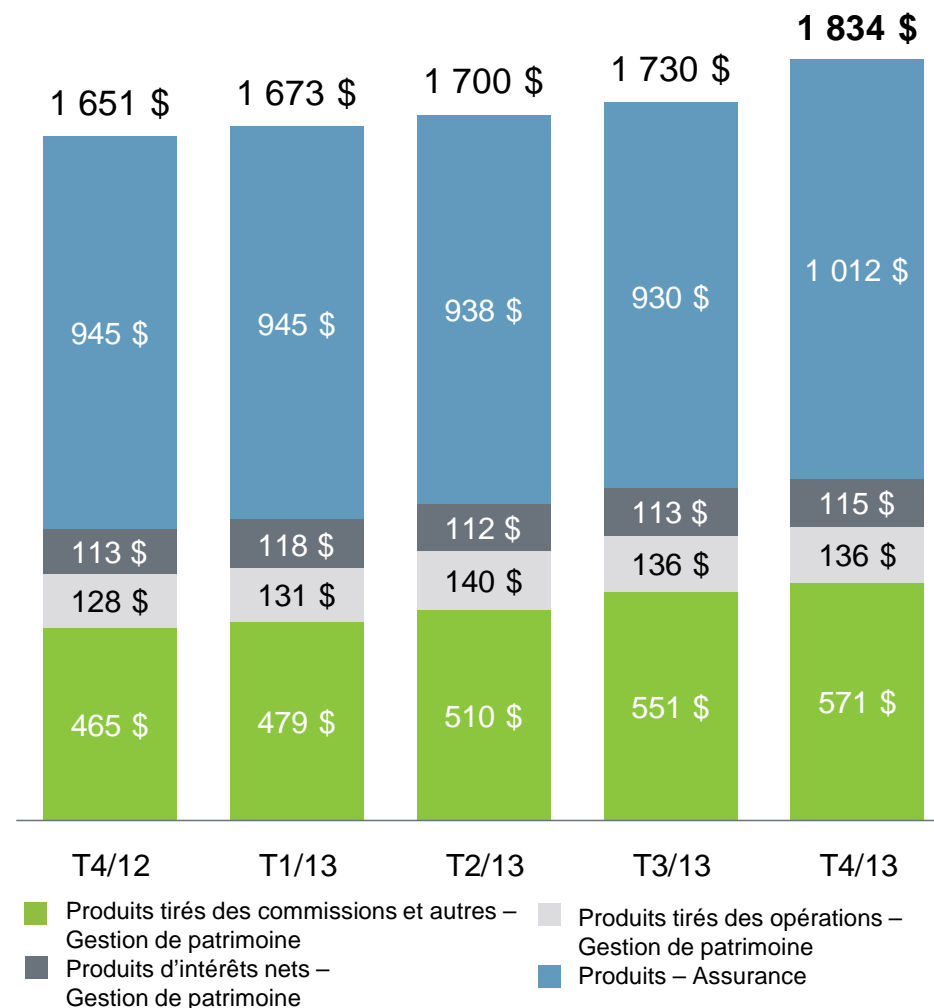
Croissance de 5 % sur 12 mois



## Faits saillants

- n Les produits de Gestion de patrimoine se sont chiffrés à 822 M\$, en hausse de 3 % p/r au T3 2013
  - q Hausse des produits tirés des comptes à honoraires découlant de la croissance des actifs et à la remontée du marché des actions
  
- n Les produits du secteur Assurance<sup>1</sup> se sont chiffrés à 1 012 M\$, en hausse de 9 % p/r au T3 2013.
  - q Hausse de la juste valeur des actifs attribuable à l'incidence de la baisse des taux d'intérêt
  - q Croissance des volumes de primes

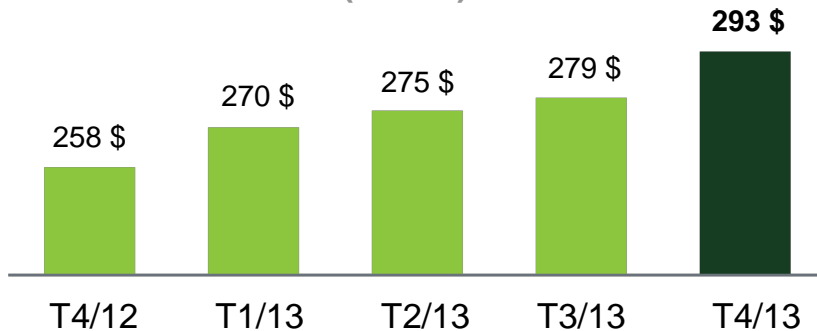
## Produits en M\$



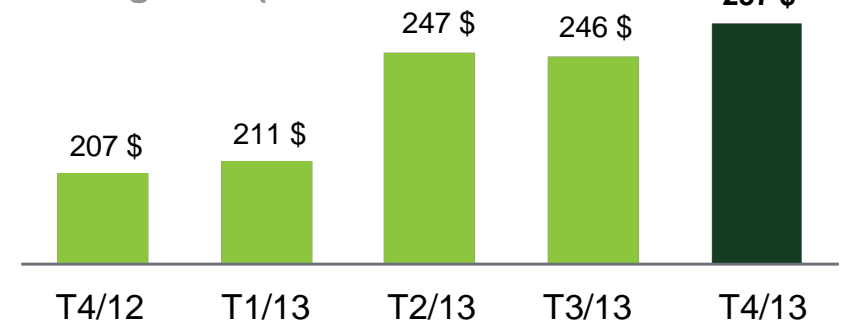
1. À compter du T4 2013, les produits d'assurance et les indemnités d'assurance et charges connexes sont présentés au montant brut à l'état du résultat consolidé. Les montants comparatifs ont été reclassés afin de les rendre conformes à la présentation adoptée pour la période considérée.

## Indicateurs de rendement

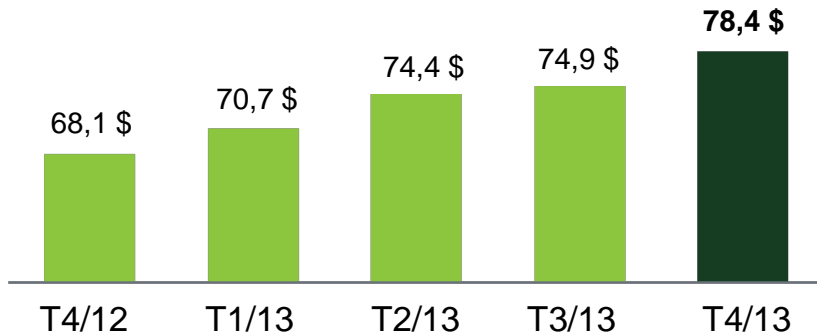
Actifs administrés (en G\$)



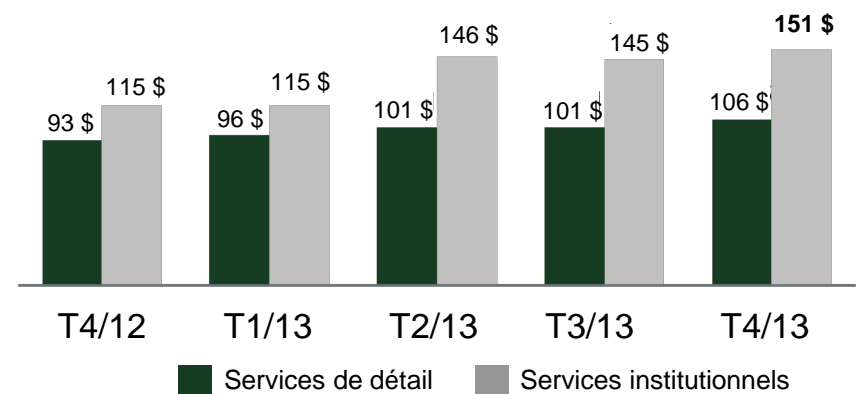
Actifs gérés<sup>1</sup> (en G\$)



Actifs gérés<sup>1</sup> – Fonds communs de placement (en G\$)



Actifs gérés<sup>1</sup> – Services de détail et placements institutionnels (en G\$)



■ Services de détail ■ Services institutionnels

1. Depuis le T2 2013, les actifs gérés d'Epoch sont inclus dans les actifs gérés en placements institutionnels, Gestion de patrimoine. Au 31 octobre 2013, les actifs gérés de Gestion de patrimoine comprenaient 38 G\$ (29 G\$ au 31 juillet 2013) associés à Epoch.



## Faits saillants

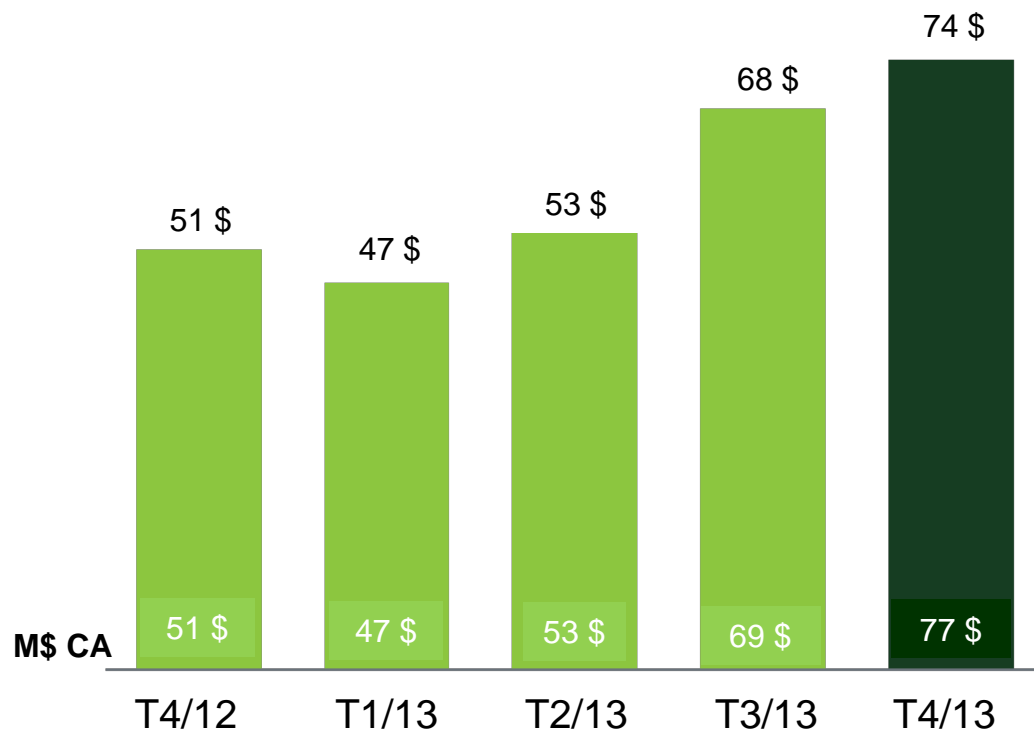
- Quote-part du bénéfice net de TD Ameritrade revenant à la TD : 77 M\$ CA au T4 2013, en hausse de 51 % sur 12 mois, principalement en raison de ce qui suit :

- Hausse des produits tirés d'opérations et des comptes à honoraires, et augmentation des gains de placement, neutralisées en partie par la hausse des charges d'exploitation

## Résultats de TD Ameritrade

- Bénéfice net de 200 M\$ US au T4 2013, en hausse de 40 % p/r à l'exercice précédent
- Nombre moyen d'opérations par jour : 382 000, en hausse de 16 % sur 12 mois
- Le total des actifs des clients s'est établi à 556 G\$, en hausse de 18 % sur 12 mois

## Quote-part du bénéfice net de TD Ameritrade revenant au Groupe Banque TD<sup>1</sup> (en M\$ US)



# Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis

## Croissance des dépôts

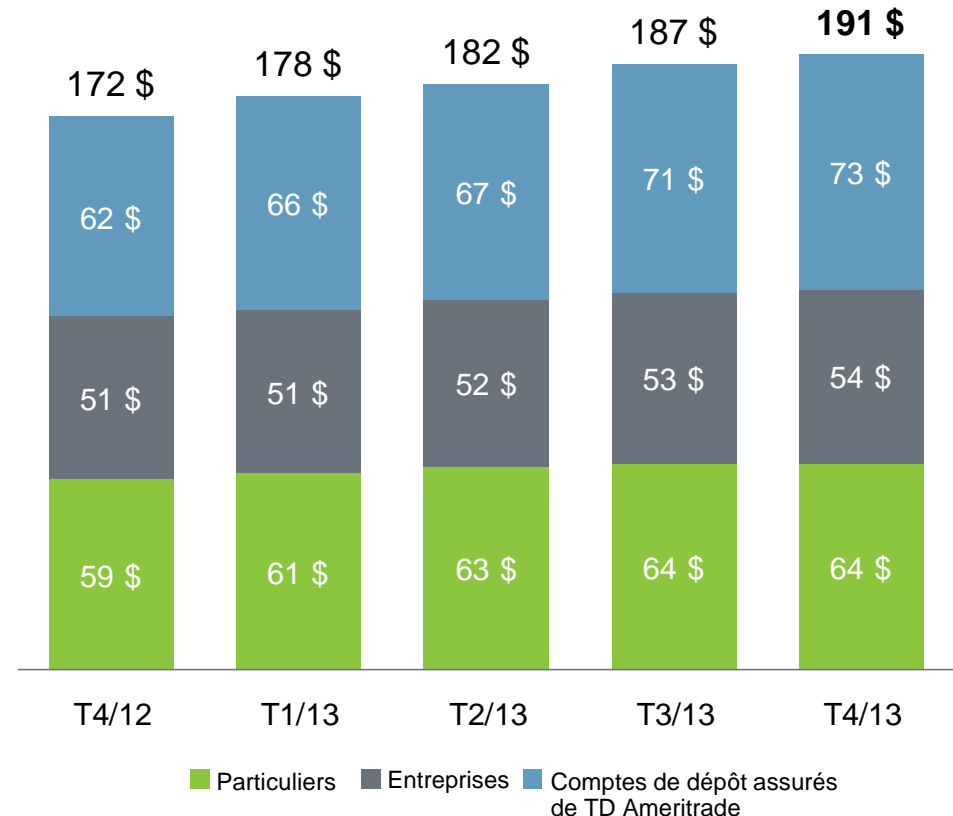


### Faits saillants

- Croissance des volumes moyens des dépôts de particuliers de 8 % 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 17 % sur 12 mois

### Moyenne des dépôts (en G\$ US)

Croissance de 11 % sur 12 mois



# Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis

## Croissance des prêts

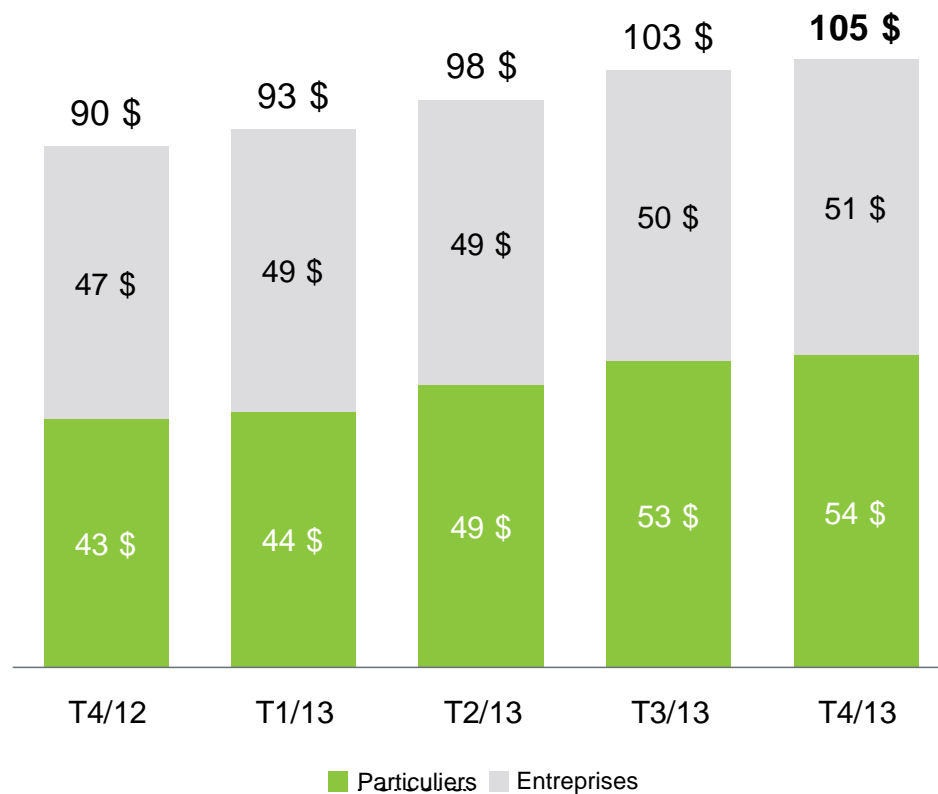


### Faits saillants

- Les prêts moyens aux particuliers ont grimpé de 26 % sur 12 mois, en incluant Target
- Les prêts moyens aux entreprises ont progressé de 8 % sur 12 mois

### Moyenne des prêts (en G\$ US)

Croissance de 16 % sur 12 mois



## Faits saillants

- La qualité du crédit du portefeuille de crédit garanti par des biens immobiliers (CGBI) au Canada demeure élevée, grâce à la résilience continue du marché canadien de l'habitation.

Portefeuille		T4 2013
	Solde brut des prêts	226 G\$
Portefeuille de CGBI au Canada	Ratio prêt-valeur (RPV) moyen actuel	47 %
	Pourcentage des prêts assurés	66 %
Prêts consentis aux acheteurs de copropriétés (prêts hypothécaires résidentiels)	Solde brut des prêts	28 G\$
	Pourcentage des prêts assurés	76 %
Prêts consentis aux acheteurs de copropriétés (LDCVD)	Solde brut des prêts	6 G\$
	Pourcentage des prêts assurés	45 %

Thème	Position de la TD
Qualité du crédit des prêts consentis aux acheteurs de copropriétés	<ul style="list-style-type: none"> <li>RPV, cote de crédit et taux de défaillance en phase avec le portefeuille global</li> </ul>
Exposition aux prêts consentis aux promoteurs de copropriétés de grande hauteur	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stabilité des volumes des portefeuilles, qui comptent pour moins de 1,6 % du portefeuille des Services bancaires commerciaux au Canada</li> <li>Exposition limitée aux emprunteurs ayant de solides antécédents, disposant de liquidités suffisantes et qui entretiennent une relation de longue date avec la TD</li> </ul>

# Portefeuille de prêts bruts (acceptations bancaires comprises)



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

	T3 2013	T4 2013
<b>Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada</b>	<b>310,3 \$</b>	<b>314,6 \$</b>
<b>Services bancaires personnels</b>	<b>264,1 \$</b>	<b>267,6 \$</b>
Prêts hypothécaires résidentiels	161,0	164,7
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	62,1	61,3
Prêts automobiles indirects	14,5	14,7
Lignes de crédit non garanties	8,3	8,4
Cartes de crédit	14,8	15,3
Autres prêts aux particuliers	3,4	3,2
<b>Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux petites entreprises)</b>	<b>46,2 \$</b>	<b>47,0 \$</b>
<b>Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (montants en \$ US)</b>	<b>101,2 \$ US</b>	<b>103,4 \$ US</b>
<b>Services bancaires personnels</b>	<b>52,6 \$ US</b>	<b>53,0 \$ US</b>
Prêts hypothécaires résidentiels	19,8	20,0
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) <sup>1</sup>	10,2	10,2
Prêts automobiles indirects	15,6	15,7
Cartes de crédit	6,5	6,6
Autres prêts aux particuliers	0,5	0,5
<b>Services bancaires commerciaux</b>	<b>48,6 \$ US</b>	<b>50,4 \$ US</b>
Immobilier non résidentiel	11,4	11,5
Immobilier résidentiel	3,2	3,3
Commercial et industriel	34,0	35,6
<b>Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.</b>	<b>2,7 \$</b>	<b>4,3 \$</b>
<b>Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (en \$ CA)</b>	<b>103,9 \$</b>	<b>107,7 \$</b>
<b>Prêts acquis ayant subi une perte de valeur<sup>2</sup></b>	<b>2,8 \$</b>	<b>2,5 \$</b>
<b>Portefeuille des Services bancaires de gros<sup>3</sup></b>	<b>20,3 \$</b>	<b>21,3 \$</b>
<b>Autres<sup>4</sup></b>	<b>3,2 \$</b>	<b>4,3 \$</b>
<b>Total</b>	<b>440,5 \$</b>	<b>450,4 \$</b>

1. LDCVD aux É.-U. comprend les lignes de crédit sur valeur domiciliaire et les prêts sur valeur domiciliaire.

2. Les prêts acquis ayant subi une perte de valeur comprennent les prêts acquis ayant subi une perte de valeur provenant de South Financial, de Services financiers Chrysler, de MBNA et de Target, ainsi que les prêts acquis par suite de l'acquisition facilitée par la FDIC.

3. Le portefeuille des Services bancaires de gros comprend les prêts aux entreprises et les autres prêts bruts et acceptations des Services bancaires de gros.

4. « Autres » comprend les secteurs Gestion de patrimoine et Siège social.

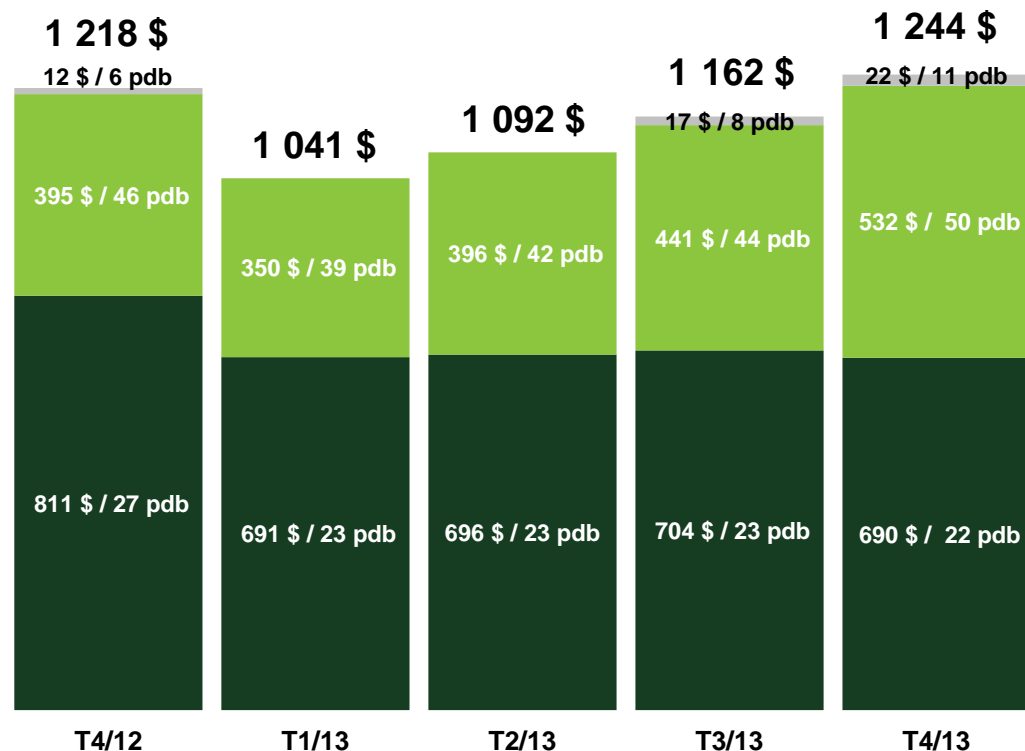
Remarque : Le total des chiffres peut ne pas correspondre à 100 % en raison de l'emploi de chiffres arrondis.

Excluent les titres de créance classés comme prêts.

# Formations de prêts douteux bruts par portefeuille



## Formations de prêts douteux bruts<sup>1</sup> : en M\$ et ratios<sup>2</sup>



## Faits saillants

- Les formations de prêts douteux bruts pour les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada ont été stables.
- Les formations de prêts douteux bruts pour les Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis ont augmenté de 91 M\$ (6 pdb) p/r au T3 2013, en raison de Target et de l'acclimatation du portefeuille de prêts automobiles indirects

- Autres<sup>3</sup>
- Portefeuille des Serv. banc. de gros
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. aux É.-U.
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. au Canada

	30	25	26	27	28	pdb
Homologues au Canada <sup>4</sup>	21	18	18	17	N. d.	pdb
Homologues aux États-Unis <sup>5</sup>	46	38	36	34	N. d.	pdb

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 secteurs Gestion de patrimoine et Siège social.

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

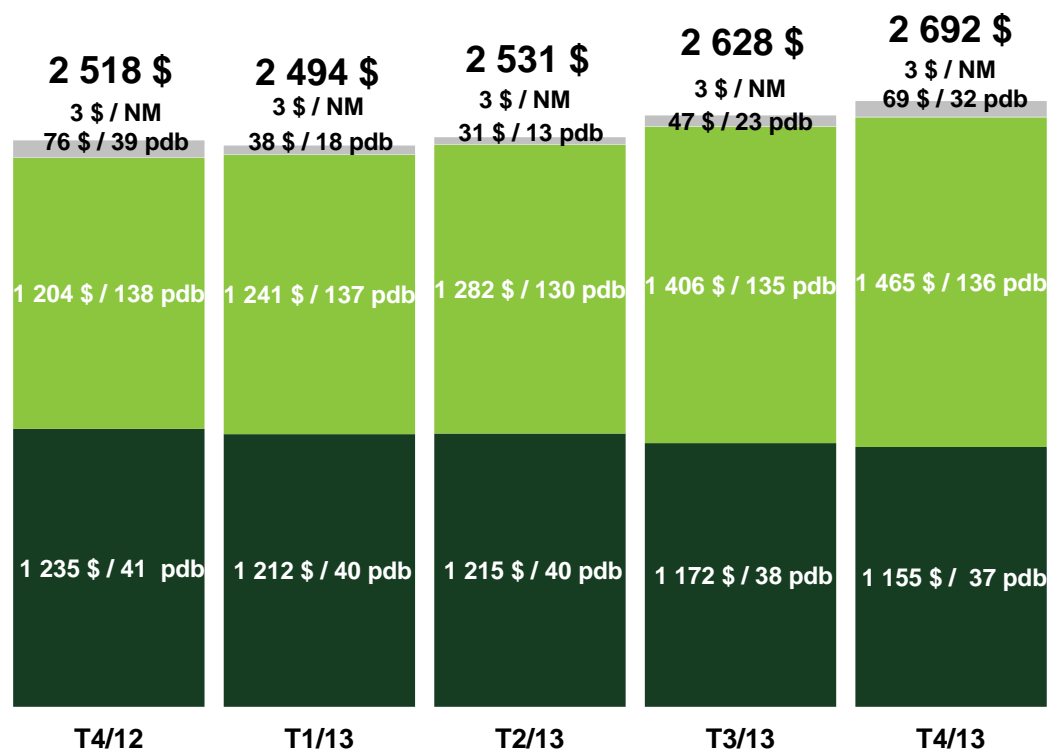
5. Moyenne des homologues aux États-Unis : BAC, C, JPM, USB et WFC (ajout d'actifs à intérêt non comptabilisé / prêts bruts moyens).

N. d. : non disponible

# Prêts douteux bruts par portefeuille



## Prêts douteux bruts<sup>1</sup> : en M\$ et ratios<sup>2</sup>



## Faits saillants

- n Poursuite de la tendance positive des prêts douteux bruts des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, grâce à une amélioration des règlements
- n En excluant Target, le ratio des prêts douteux bruts des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada a été stable p/r au T3 2013
- n Hausse des prêts douteux bruts des Services bancaires de gros au T4 2013 attribuable à un seul emprunteur.

- Autres<sup>3</sup>
- Portefeuille des Serv. banc. de gros
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. aux É.-U.
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. au Canada

	T4/12	T1/13	T2/13	T3/13	T4/13	
	61	60	59	60	60	<i>pdb</i>
Homologues au Canada <sup>4</sup>	86	81	79	75	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues aux États-Unis <sup>5</sup>	212	204	191	178	N. d.	<i>pdb</i>

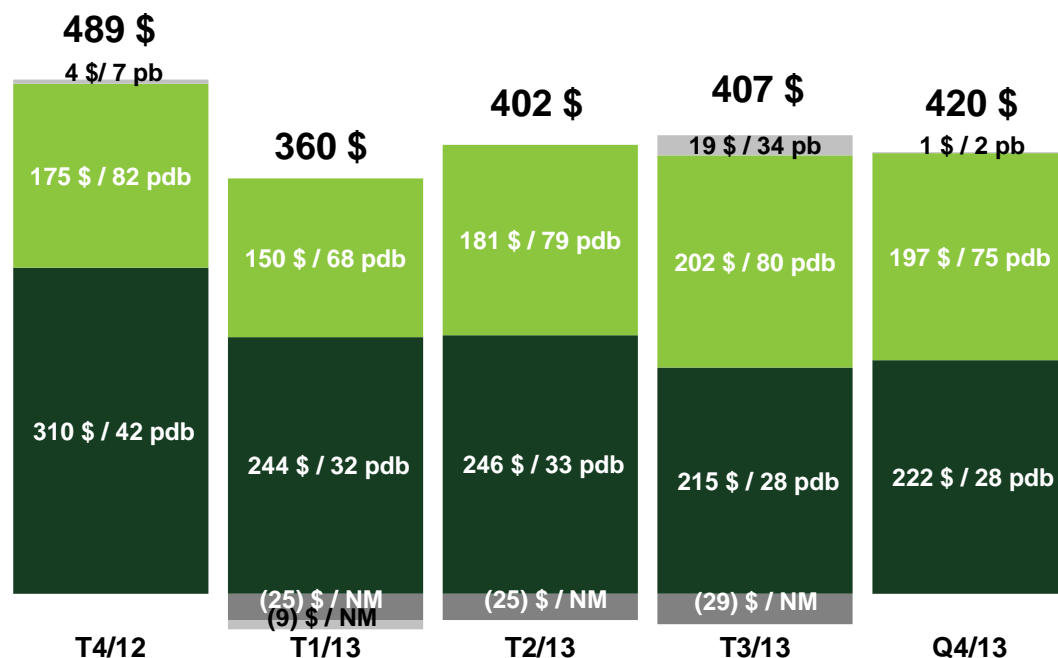
1. Les prêts douteux bruts ne tiennent pas compte de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.  
 2. Ratio des prêts douteux bruts : prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts (tous les deux au comptant) par portefeuille.  
 3. « Autres » comprend les secteurs Gestion de patrimoine et 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).  
 N. d. : non disponible



# Provision pour pertes sur créances (PPC) par portefeuille



## PPC<sup>1</sup> : en M\$ et ratios<sup>2</sup>



## Faits saillants

- n Baisse de la PPC pour l'exercice de 188 M\$ (11 %), ce qui s'est traduit par les taux de perte les plus faibles depuis 2007
- n Le taux de perte pour les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada se situe à son niveau le plus bas en cinq ans.
- n Le taux de perte pour les Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis a été stable en 2013.

	48	35	39	37	38	<i>pdb</i>
Homologues au Canada <sup>4</sup>	33	31	30	25	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues aux États-Unis <sup>5</sup>	99	78	53	29	N. d.	<i>pdb</i>

- Autres<sup>3</sup>
- Portefeuille des Serv. banc. de gros<sup>4</sup>
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. aux É.-U.
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. 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 secteurs Gestion de patrimoine et Siège social.

4. La PPC des Services bancaires de gros exclut les primes sur les swaps sur défaillance de crédit : 6 M\$ au T4 2013; 4 M\$ au T3 2013.

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

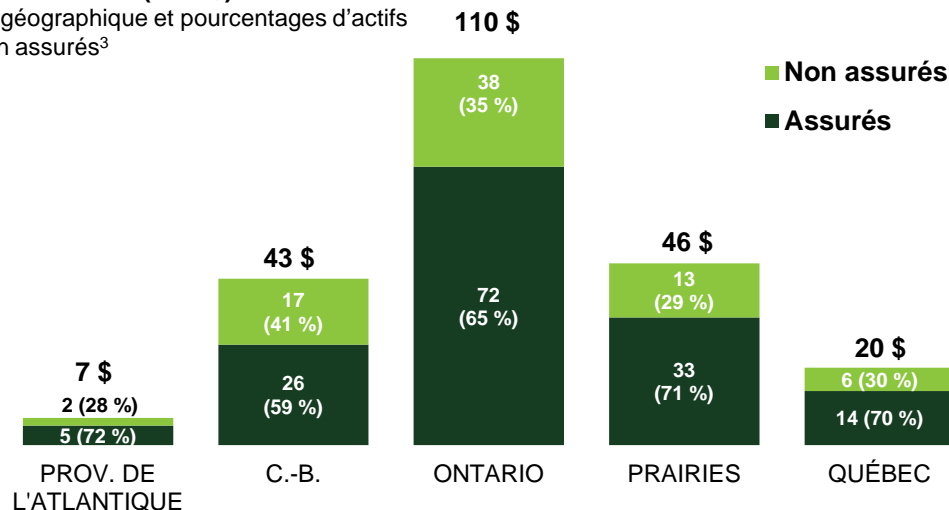
# Services bancaires personnels au Canada



Services bancaires personnels au Canada <sup>1</sup>	T4 2013			
	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts/prêts	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC <sup>2</sup> (en M\$)
Prêts hypothécaires résidentiels	165	0,27 %	448	4
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	61	0,52 %	321	5
Prêts automobiles indirects	15	0,28 %	41	37
Lignes de crédit non garanties	9	0,59 %	50	34
Cartes de crédit	15	1,03 %	158	121
Autres prêts aux particuliers	3	0,62 %	20	18
<b>Total des Services bancaires personnels au Canada</b>	<b>268 \$</b>	<b>0,39 %</b>	<b>1 038 \$</b>	<b>219 \$</b>
Variation p/r au T3 2013	4 \$	0,01 %	24 \$	12 \$

## Portefeuille de CGBI (en G\$)

Répartition géographique et pourcentages d'actifs assurés/non assurés<sup>3</sup>



RPV <sup>4</sup> T4/13	53	43	45	52	56
RPV <sup>4</sup> T3/13	52	45	46	52	55

## Faits saillants

- n Maintien d'une qualité de crédit élevée
  - n Les taux de perte du portefeuille de CGBI sont inférieurs à 2 pdb.
  - n Les taux de perte du portefeuille de cartes de crédit demeurent à de faibles niveaux historiques.
- n Reprise de 40 M\$ sur la provision générale liée aux inondations en Alberta

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. Rapport prêt-valeur établi en fonction du prix moyen désaisonnalisé par grande ville (Association canadienne de l'immeuble) : T4 2013 – indice de septembre 2013; T3 2013 – indice de juin 2013.

# Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada



T4 2013			
Services bancaires comm. et Services bancaires de gros au Canada	Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC <sup>1</sup> (en M\$)
Services bancaires commerciaux <sup>2</sup>	47	117	3
Services bancaires de gros	21	69	1
<b>Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada</b>	<b>68 \$</b>	<b>186 \$</b>	<b>4 \$</b>
Variation p/r au T3 2013	2 \$	(19 \$)	(22 \$)

Répartition par secteur	Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Provision <sup>1</sup> (en M\$)
Immobilier résidentiel	13,8	25	12
Immobilier non résidentiel	8,4	7	2
Services financiers	10,9	2	1
Gouv./fonction publique/santé et services sociaux	8,2	9	3
Ressources <sup>3</sup>	4,1	42	12
Produits de consommation <sup>4</sup>	3,5	49	28
Industriel / manufacturier <sup>5</sup>	3,5	24	11
Agriculture	3,9	6	0
Automobile	2,6	1	1
Autres <sup>6</sup>	9,4	21	16
<b>Total</b>	<b>68 \$</b>	<b>186 \$</b>	<b>86 \$</b>

## Faits saillants

- n Maintien d'un rendement solide en matière de crédit
  - n Le taux de perte des Services bancaires commerciaux (y compris les Services bancaires aux petites entreprises) s'est établi à 13 pdb pour les quatre trimestres précédents.
  - n Le taux de perte des Services bancaires de gros s'est établi à 5 pdb pour les quatre trimestres précédents.
- n Baisse des prêts douteux bruts des Services bancaires commerciaux en raison d'une amélioration des règlements
- n Hausse des prêts douteux bruts des Services bancaires de gros attribuable à un seul emprunteur

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 <sup>1</sup>	T4 2013			
	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts/prêts	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC <sup>2</sup> (en M\$)
Prêts hypothécaires résidentiels	21	1,24 %	258	2
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) <sup>3</sup>	10	2,07 %	220	12
Prêts automobiles indirects	16	0,49 %	80	46
Cartes de crédit	7	1,61 %	111	13
Autres prêts aux particuliers	0,5	0,40 %	2	17
<b>Total des Services bancaires personnels aux É.-U.</b>	<b>55 \$</b>	<b>1,21 %</b>	<b>671 \$</b>	<b>90 \$</b>
Variation p/r au T3 2013	1 \$	0,08 %	61 \$	30 \$

## Portefeuille de CGBI aux É.-U.<sup>1</sup>

Distribution du rapport prêt-valeur (RPV) indexé et cotes FICO mises à jour<sup>4</sup>

RPV estimatif actuel	Prêts hypothécaires résidentiels	LDCVD de 1 <sup>er</sup> rang	LDCVD de 2 <sup>e</sup> rang	Total
> 80 %	7 %	15 %	37 %	13 %
De 61 à 80 %	52 %	32 %	37 %	46 %
<= 60 %	42 %	54 %	25 %	41 %
<b>Cotes FICO actuelles &gt; 700</b>	<b>88 %</b>	<b>87 %</b>	<b>82 %</b>	<b>86 %</b>

## Faits saillants

- n La qualité du crédit du portefeuille des Services bancaires commerciaux aux États-Unis demeure élevée.
  - n L'acclimatation normale du portefeuille de Target et du portefeuille des prêts automobiles indirects a entraîné une hausse de la PPC et des prêts douteux bruts.
  - n Les rapports prêt-valeur ont continué de s'améliorer en raison de l'augmentation des prix des logements par rapport à l'an dernier.
  - n La proportion du portefeuille ayant un rapport prêt-valeur supérieur à 80 % a diminué, passant de 19 % au T4 2012 à 13 %.

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 d'août 2013. Cotes FICO mises à jour en septembre 2013.

# Services bancaires commerciaux aux États-Unis



T4 2013			
Services bancaires commerciaux aux États-Unis <sup>1</sup>	Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC <sup>2</sup> (en M\$)
<b>Immobilier commercial</b>	<b>16</b>	<b>335</b>	<b>1</b>
Immobilier non résidentiel	12	225	1
Immobilier résidentiel	4	110	0
<b>Commercial et industriel</b>	<b>37</b>	<b>459</b>	<b>29</b>
<b>Total Services bancaires commerciaux aux É.-U.</b>	<b>53 \$</b>	<b>794 \$</b>	<b>30 \$</b>
Variation p/r au T3 2013	3 \$	(2 \$)	(3 \$)

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	4,3	67	Santé et services sociaux	5,8	35
Détail	3,4	55	Services professionnels et autres	5,2	82
Appartements	2,4	36	Produits de consommation <sup>3</sup>	4,1	121
Résidentiel à vendre	0,3	54	Industriel/manufacturier <sup>4</sup>	4,9	85
Industriel	1,3	37	Gouvernement/secteur public	4,4	22
Hôtels	0,8	26	Services financiers	1,5	9
Terrains commerciaux	0,2	25	Automobile	1,7	14
Autre	2,8	35	Autres <sup>5</sup>	9,4	91
<b>Total Immobilier commercial</b>	<b>16 \$</b>	<b>335 \$</b>	<b>Total Commercial et industriel</b>	<b>37 \$</b>	<b>459 \$</b>

## Faits saillants

- n Poursuite de la tendance positive dans le portefeuille des Services bancaires commerciaux aux É.-U.
- n Les valeurs des biens immobiliers se sont stabilisées dans plusieurs marchés importants, ce qui a entraîné :
  - n une diminution des taux de radiation
  - n une poursuite de la baisse des prêts « critiqués et classés »

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

2. Provision pour pertes sur créances relatives à des contreparties particulières et qui ne sont pas individuellement considérables 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](http://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 de la direction :** Sociétés à forte capitalisation

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

**Meilleures rencontres avec la communauté des investisseurs**

**Meilleure information financière**

**Meilleure gouvernance d'entreprise**

**Meilleure utilisation de la technologie**



**Groupe Banque TD**  
**Présentation sur les résultats trimestriels**  
**Quatrième trimestre de 2013**

---

Jeudi 5 décembre 2013