

Comment bâtissons-nous la meilleure banque tous les jours?



Groupe Financier Banque TD

La Banque TD acquiert la Riverside National Bank of Florida, la First Federal Bank of North Florida et l'AmericanFirst Bank dans le cadre d'une transaction réalisée avec l'appui de la FDIC

Le 16 avril 2010

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 (SEC) des États-Unis et d'autres communications. En outre, des représentants de la Banque peuvent formuler verbalement des énoncés prospectifs aux analystes, aux investisseurs, aux représentants des médias et à d'autres personnes. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération des lois canadiennes et américaines sur les valeurs mobilières en vigueur, y compris la loi U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995. Les énoncés prospectifs comprennent, entre autres, des énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2010 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 qui plane actuellement sur les environnements financier, économique et réglementaire, de tels 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, des devises et des taux d'intérêt), d'illiquidité, d'exploitation, de réputation, d'assurance, de stratégie et de réglementation ainsi que les risques juridiques et les autres risques, tous présentés dans le rapport de gestion inclus dans le rapport annuel 2009 de la Banque. Parmi les autres facteurs de risque, mentionnons les modifications aux lignes directrices sur les fonds propres et les instructions relatives à la présentation ainsi que leur interprétation; l'augmentation des coûts de financement de crédit causée par l'illiquidité des marchés et la concurrence pour l'accès au financement; 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'utilisation inédite de nouvelles technologies dans le but de frauder la Banque ou ses clients et les efforts concertés de tiers disposant de moyens de plus en plus pointus qui cherchent à frauder la Banque ou ses clients de diverses manières. Nous avisons que la liste qui précède n'est pas une liste exhaustive de tous les facteurs de risque possibles, et d'autres facteurs pourraient également avoir une incidence négative sur les résultats de la Banque. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la rubrique « Facteurs de risque et gestion des risques » du rapport de gestion figurant dans le rapport annuel 2009 de la Banque, à partir de la page 65. 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. Enfin, il ne peut y avoir aucune assurance que la Banque réalisera les avantages prévus liés à l'acquisition de Riverside National Bank, d'AmericanFirst Bank et de First Federal Bank of North Florida.

Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs (suite)

Les hypothèses économiques importantes étayant les énoncés prospectifs figurant dans le présent document figurent dans le rapport annuel 2009 de la Banque à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques », telles qu'elles sont mises à jour dans le rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2010, ainsi qu'aux rubriques « Perspectives et orientation pour 2010 » pour chacun des secteurs d'exploitation de la Banque, telles qu'elles sont mises à jour dans le rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2010 à la rubrique « Perspectives ».

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 et les priorités ainsi que le rendement financier prévu de la Banque aux dates indiquées et pour les trimestres terminés à ces dates, et peuvent ne pas convenir à d'autres fins. La Banque n'effectuera pas de mise à jour des énoncés prospectifs, écrits ou verbaux, qui peuvent être faits de temps à autre par elle ou en son nom, à l'exception de ce qui est exigé en vertu des lois sur les valeurs mobilières en vigueur.

- ☑ L'acquisition des succursales de détail de la Riverside National Bank of Florida, de la First Federal Bank of North Florida et de l'AmericanFirst Bank a été réalisée avec l'appui de la FDIC.
- ☑ Elle accroît notre présence dans le marché intéressant et riche en dépôts que représente la Floride.
- ☑ Elle favorise notre stratégie actuelle de croissance par la création de nouvelles succursales.
- ☑ Il s'agit de succursales de qualité dans des marchés cibles.
- ☑ Notre exposition au risque lié au crédit est limitée.

Triple notre nombre de succursales en Floride ➡ nous positionne parmi les 10 banques comptant le plus de succursales en Floride

- Convention d'achat et de prise en charge de la totalité de la banque réalisée avec l'appui de la FDIC avec partage des pertes, comme il est décrit en annexe.
- La TD acquiert certains éléments d'actif et de passif par l'entremise de la FDIC, qui a agi à titre de séquestre de la Riverside National Bank of Florida, de la First Federal Bank of North Florida et de l'AmericanFirst Bank.
- Elle acquiert 3,8 milliards \$ US d'actifs, y compris 2,1 milliards \$ US de prêts couverts contre les pertes.
- Elle assume 3,1 milliards \$ US de dépôts.
- Toutes les approbations réglementaires ont été reçues.
- La transaction a été conclue le 16 avril 2010.

Acquisition de trois banques de la Floride réalisée avec l'appui de la FDIC

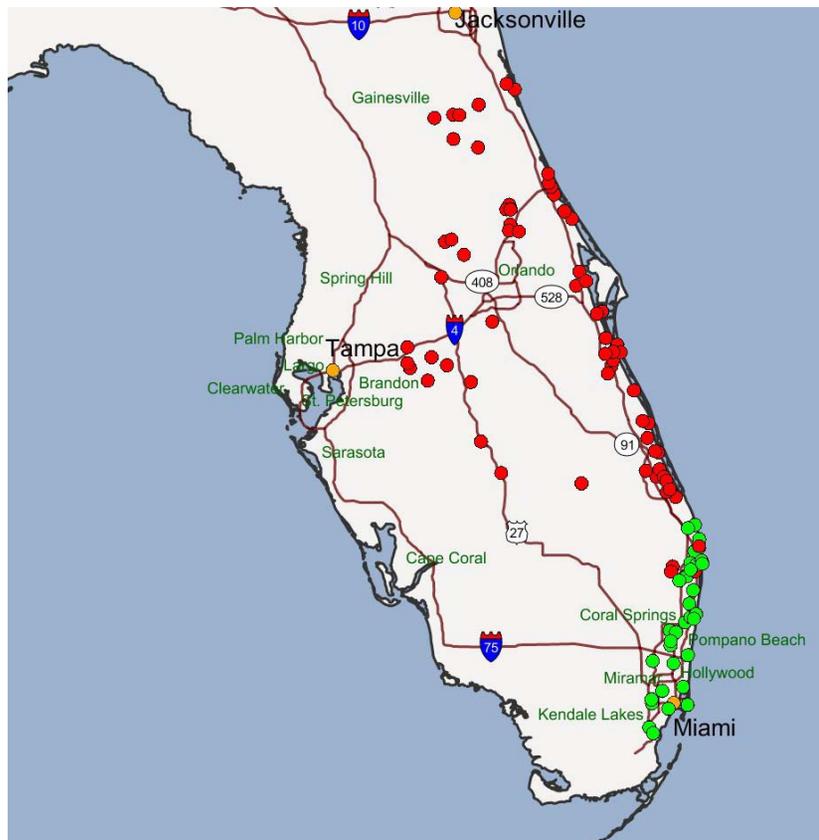
Expansion du réseau de détail



- Comprend 69 succursales et 80 GAB du centre de la Floride
- Occasion de créer de nouvelles succursales, dont 40 sont déjà prévues
- Les succursales sont modernes, attrayantes et bien situées
- Ajout de la marque TD et des heures d'ouverture prolongées
- Excellente compatibilité avec la culture **wow!** de la TD
- Occasion d'accélérer la croissance interne des dépôts et des prêts

La croissance par création de nouvelles succursales
en Floride progresse de 5 ans

Présence notable



● **TD** ● Riverside National Bank of Florida, First Federal Bank of North Florida et AmericanFirst Bank

Rang **TD** Pro Forma en Floride¹

Institution	Nbre de succursales	Rang par nbre de succ.	Dépôts (MM\$ US)	Rang par dépôts
Wells Fargo & Co.	707	1	64 256,75 \$	2
Bank of America Corp.	666	2	72 758,28 \$	1
SunTrust Banks Inc.	566	3	39 902,62 \$	3
Regions Financial Corp.	404	4	17 450,00 \$	4
BB&T Corp.	306	5	16 447,12 \$	5
JPMorgan Chase & Co.	242	6	10 765,96 \$	6
Fifth Third Bancorp	167	7	7 609,99 \$	9
PNC Financial Services Group	113	8	6 034,46 \$	10
TD Pro Forma	103	9	4 381,97 \$	14
BankAtlantic Bancorp Inc.	101	10	4 076,89 \$	15

Succursales **TD** en Floride



Augmentation importante de notre présence en Floride

1. Source : SNL Financial au 30 juin 2009
2. Comprend les 34 succursales actuelles de la TD, les 58 succursales de la Riverside National Bank of Florida, les 8 succursales de la First Federal Bank of North Florida et les 3 succursales de l'AmericanFirst Bank

- Le coût de la transaction s'apparente au coût lié à la construction d'un nombre semblable de succursales, mais à bien moindre risque et dans un délai beaucoup plus court.
- Rendement sur les éléments d'actif intéressant et garantie de partage des pertes
- Incidence minimale sur le capital
- Aucune incidence notable sur le bénéfice net

Aucun changement important des perspectives financières

- Surveillance de la TD en place dès le premier jour
- Conversion des trois banques prévue en 3 à 6 mois
- La marque et l'éventail de produits TD seront introduits lors de la conversion
- Expérience client nouvelle et améliorée

Plan de conversion et de mise en œuvre en place

Comment
bâtissons-nous
la meilleure banque
tous les jours?



Groupe Financier Banque TD

Annexe

Annexe : Prêts couverts contre les pertes et partage des pertes avec la FDIC

Total des prêts couverts contre les pertes¹

En milliards \$ US	Riverside	First Fed	AmericanFirst	
Services de détail	1,0	0,2	0,0	
Services commerciaux	0,7	0,1	0,1	
<i>Total des prêts couverts contre les pertes</i>	<i>1,7 \$</i>	<i>0,3 \$</i>	<i>0,1 \$</i>	<i>2,1 \$</i>

Partage des pertes avec la FDIC

- La FDIC couvre 50 % des pertes sur prêts jusqu'à concurrence des seuils suivants :
 - Riverside : 442 millions \$ US
 - First Federal : 58 millions \$ US
 - AmericanFirst : 18 millions \$ US
- La FDIC couvre 80 % des pertes sur prêts excédant ces seuils
- Un mécanisme d'égalisation offre un partage à la hausse à la FDIC si les pertes sur prêts sont moins élevées que prévues

1. Estimations au 19 mars 2010 pour Riverside, au 18 février 2010 pour First Fed et au 31 décembre 2009 pour AmericanFirst.