



# Aperçu à l'intention des investisseurs

---

Septembre 2011

# 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 faire des énoncés prospectifs de vive voix aux analystes, aux investisseurs, aux représentants des médias et à d'autres personnes. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération, et constituent des énoncés prospectifs selon les lois canadiennes et américaines sur les valeurs mobilières applicables, 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 2011 et par la suite, et ses 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 inhérents, généraux ou spécifiques. Particulièrement du fait de l'incertitude qui plane 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 notamment les risques de crédit, de marché (y compris les marchés des actions, des marchandises, de change et de 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 présentés dans le rapport de gestion inclus dans le rapport annuel de 2010 de la Banque. Parmi les autres facteurs de risque, mentionnons l'incidence des récentes modifications législatives aux États-Unis, comme il est mentionné à la rubrique « Événements importants en 2010 » de la section « Notre rendement » du rapport de gestion de 2010; les modifications aux lignes directrices sur les fonds propres et les liquidités, et les instructions relatives à la présentation ainsi que leur nouvelle 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. Nous avisons le lecteur 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 obtenir plus de renseignements, se reporter à la section intitulée « Facteurs de risque et gestion des risques » du rapport de gestion de 2010. 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 il ne devrait pas se fier indûment aux énoncés prospectifs de la Banque.

Les hypothèses économiques importantes étayant les énoncés prospectifs contenus dans cette présentation sont énoncées dans le rapport annuel de 2010 de la Banque, à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques », telle qu'elle est mise à jour dans le rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2011, ainsi qu'aux rubriques « Perspectives et orientation pour 2011 » pour chacun de nos secteurs d'exploitation, telles qu'elles sont mises à jour dans le rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2010, aux paragraphes « 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 investisseurs et les analystes de la Banque 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 peut 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 applicables.

# Groupe Banque TD

- **Aperçu**
- **Principales activités**
- **Portefeuille de crédit**
- **Systeme économique et financier au Canada**
- **Autres renseignements**

### Bâtir la meilleure banque

#### Une banque résolument nord-américaine

- L'une des dix grandes banques d'Amérique du Nord<sup>1</sup>
- L'une des rares banques au monde cotées Aaa par Moody's
- Mise à profit de la plateforme et de la marque pour la croissance
- Employeur de choix

#### Accent sur la rentabilité des activités de détail

- Chef de file du service clientèle et de la commodité
- Environ 80 % du bénéfice rajusté issu des activités de détail<sup>2,3</sup>
- Solide moteur de croissance interne
- Meilleur rendement compte tenu du risque assumé<sup>4</sup>

#### Entreprises

- Flux de bénéfices croissant et reproductible
- Focalisation sur les produits axés sur le client
- Exploitation d'un courtier d'avenir
- Réinvestissement continu dans nos avantages concurrentiels

#### Discipline de risque

- Nous n'assumons que les risques que nous comprenons
- Nous éliminons systématiquement le risque extrême
- Gestion rigoureuse des fonds propres et liquidités
- Culture et politiques conformes à la philosophie de gestion du risque

1. Voir la diapositive 4.

2. D'après les bénéfices rajustés du T3 2011. Aux fins du calcul de l'apport de chaque secteur d'exploitation, le bénéfice rajusté ne tient pas compte des résultats du secteur Siège social. Les résultats financiers de la Banque préparés conformément aux PCGR correspondent aux résultats « comme présentés ». La Banque a également recours à des mesures financières non conformes aux PCGR; les résultats sont alors appelés « rajustés » (résultats comme présentés, exclusion faite des « éléments à noter » et déduction faite des impôts sur les bénéfices) pour évaluer chacun de ses secteurs d'exploitation et mesurer la performance de la Banque dans son ensemble. Le bénéfice net rajusté, le bénéfice par action (BPA) rajusté et les termes analogues utilisés dans cet exposé ne sont pas définis selon les PCGR et, par conséquent, ils pourraient avoir une signification différente d'une terminologie similaire utilisée par d'autres émetteurs. Voir la page 5 du Rapport du troisième trimestre de 2011 aux actionnaires (td.com/investor) pour plus d'explications, une liste des éléments à noter et un rapprochement du bénéfice rajusté par rapport aux résultats « comme présentés » (PCGR).

3. Les activités de détail comprennent les résultats des segments Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Gestion de patrimoine et Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis. Selon le rendement des actifs pondérés en fonction des risques du T1 2011, calculé comme le bénéfice net rajusté disponible pour les actionnaires ordinaires divisé par les actifs moyens pondérés en fonction des risques. Voir la diapo 7 pour des détails. Voir la note 2 ci-dessus pour la définition des résultats rajustés.

# Groupe Banque TD

## L'une des dix grandes banques d'Amérique du Nord



T3 2011 <sup>1</sup> (en milliards de dollars américains) <sup>2</sup>		Comparaison :	
		Pairs canadiens <sup>8</sup>	Amérique du Nord <sup>9</sup>
<b>Total de l'actif</b>	696 G \$	2 <sup>e</sup>	6 <sup>e</sup>
<b>Total des dépôts</b>	480 G \$	1 <sup>er</sup>	5 <sup>e</sup>
<b>Capitalisation boursière<sup>3</sup></b>	71,2 G \$	2 <sup>e</sup>	6 <sup>e</sup>
<b>Bénéfice net rajusté<sup>4</sup> (4 derniers trimestres)</b>	5,9 G \$	2 <sup>e</sup>	6 <sup>e</sup>
<i>Bénéfice net<sup>4</sup> (4 derniers trimestres)</i>	5,3 G \$	s.o.	s.o.
<b>Bénéfice rajusté tiré des activités de détail<sup>5</sup> (4 derniers trimestres)</b>	5,5 G \$	1 <sup>er</sup>	3 <sup>e</sup>
<b>Ratio des fonds propres de 1<sup>re</sup> catégorie</b>	12,9 %	3 <sup>e</sup>	4 <sup>e</sup>
<b>Nombre moyen d'équivalents temps plein<sup>6</sup></b>	77 168	1 <sup>er</sup>	5 <sup>e</sup>
<b>Note de crédit de Moody's<sup>7</sup></b>	Aaa	s.o.	s.o.

1. Le 3<sup>e</sup> trimestre de 2010 est la période qui va du 1<sup>er</sup> mai au 31 juillet 2011.

2. Les données du bilan sont converties en dollars US au taux de change de 1,04657 \$ US / 1 \$ CA (au 31 juillet 2011).

3. Les données de l'état des résultats sont converties en dollars US au taux de change trimestriel moyen de 1,03447

pour le T3 11, de 1,02657 pour le T2 11, de 0,99524 pour le T1 11 et de 0,9701 pour le T4 10.

4. Les données du bilan sont converties en dollars US au taux de change de 1,04657 0,9281 \$ US / 1 \$ CA (au 31 juillet 2011).

5. D'après les résultats rajustés définis à la diapo 3.

6. D'après les résultats rajustés et le bénéfice tiré des activités de détail définis à la diapo 3.

7. Effectif moyen en équivalents temps plein pour le T3 2011.

8. Pour la dette à long terme (dépôts) de La Banque Toronto-Dominion au 31 juillet 2011.

Pairs canadiens : quatre autres grandes banques (RY, BMO, BNS et CM), bénéfices rajustés sur une base comparable de façon à exclure les éléments non sous-jacents. D'après les résultats du T3 2011 clos le 31 juillet 2011.

Amérique du Nord (comprend les pairs aux États-Unis et les pairs canadiens) : Pairs aux États-Unis : banques installées sur les principales places financières (Citigroup, Bank of America, JP Morgan Chase) et les trois plus grandes banques régionales (Wells Fargo, PNC et US Bancorp). Résultats rajustés sur une base comparable de façon à exclure des éléments non sous-jacents précis). Ajusté sur une base comparable de façon à exclure des éléments non sous-jacents désignés. Résultats des pairs aux États-Unis : d'après les résultats du T2 2011 clos le 30 juin 2011.

**La TD parmi les 10 grandes banques d'Amérique du Nord**

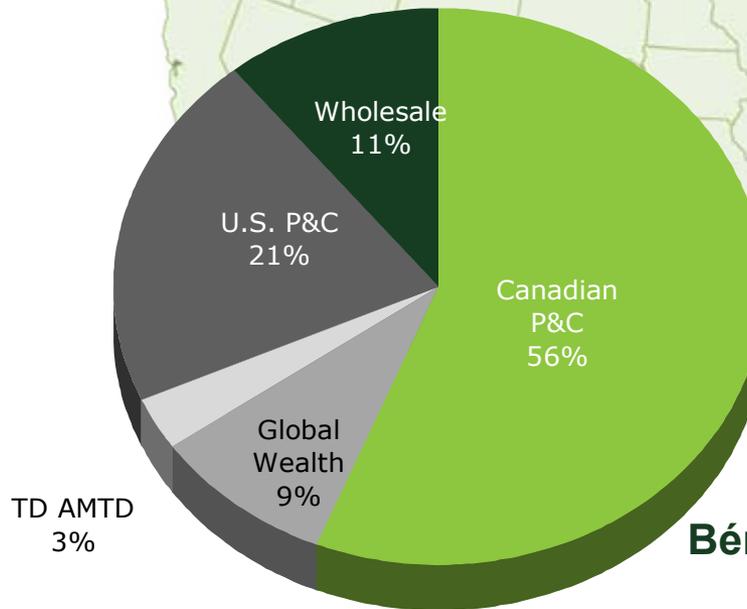
(en millions de \$ CA)	T3 2011	T/T	A/A	2010	A/A
<b>Revenus</b>	5 347 \$	4 %	13 %	19 565 \$	10 %
<b>Provision pour pertes sur créances</b>	374 \$	9 %	10 %	1 625 \$	-34 %
<b>Dépenses</b>	3 207 \$	<1 %	8 %	12 163 \$	<1 %
<b>Bénéfice net rajusté<sup>1</sup></b>	1 578 \$	9 %	21 %	5 228 \$	11 %
<i>Bénéfice net déclaré</i>	1 450 \$	9 %	23 %	4 644 \$	49 %
<b>BPA rajusté (dilué)<sup>1</sup></b>	1,72 \$	8 %	20 %	5,77 \$	8 %
<i>BPA déclaré (dilué)</i>	1,58 \$	8 %	22 %	5,10 \$	47 %
<b>Capital de catégorie 1</b>	12,9 %	20 pb	40 pb	12,2 %	90 pb

**De solides performances en dépit de la conjoncture difficile**

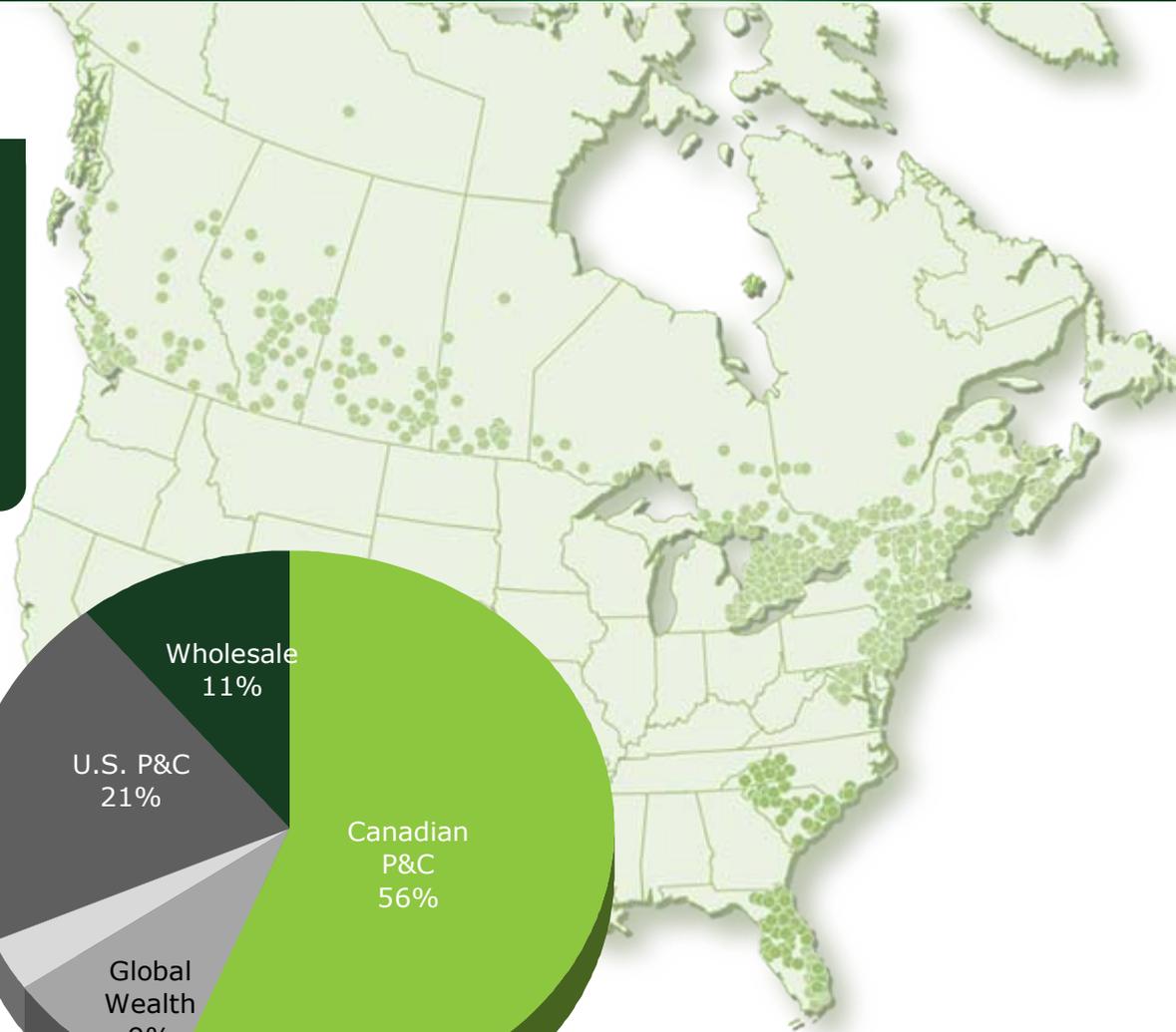
## Nos secteurs d'activité

- Services bancaires personnels et commerciaux au Canada
- Gestion de patrimoine
- Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis
- Services bancaires de gros

**Bénéfice rajusté<sup>1</sup>**  
**Depuis le début**  
**de l'exercice 2011**  
(4 617 \$ C)



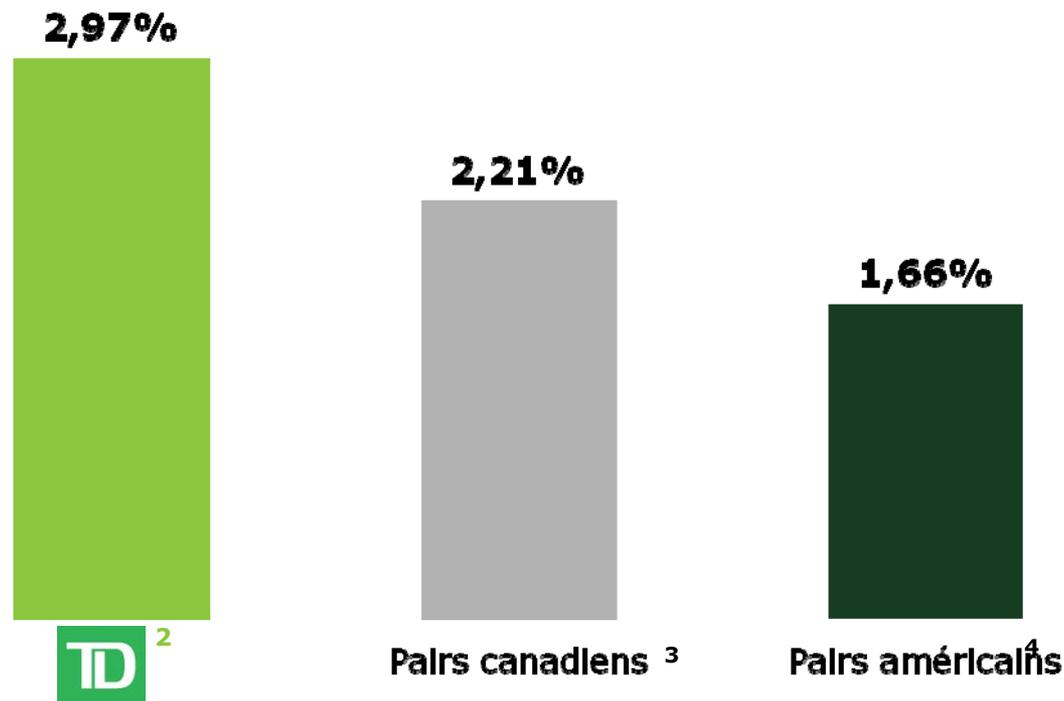
**Bénéfice total des services de détail = 89 %**



1. Voir la note 2 de la diapo 12 pour la définition des résultats rajustés.  
2. Le secteur Gestion de patrimoine englobe Gestion de patrimoine internationale et TD Ameritrade.  
3. La TD détenait une participation déclarée de 43,8 % dans TD Ameritrade au 31 juillet 2011.

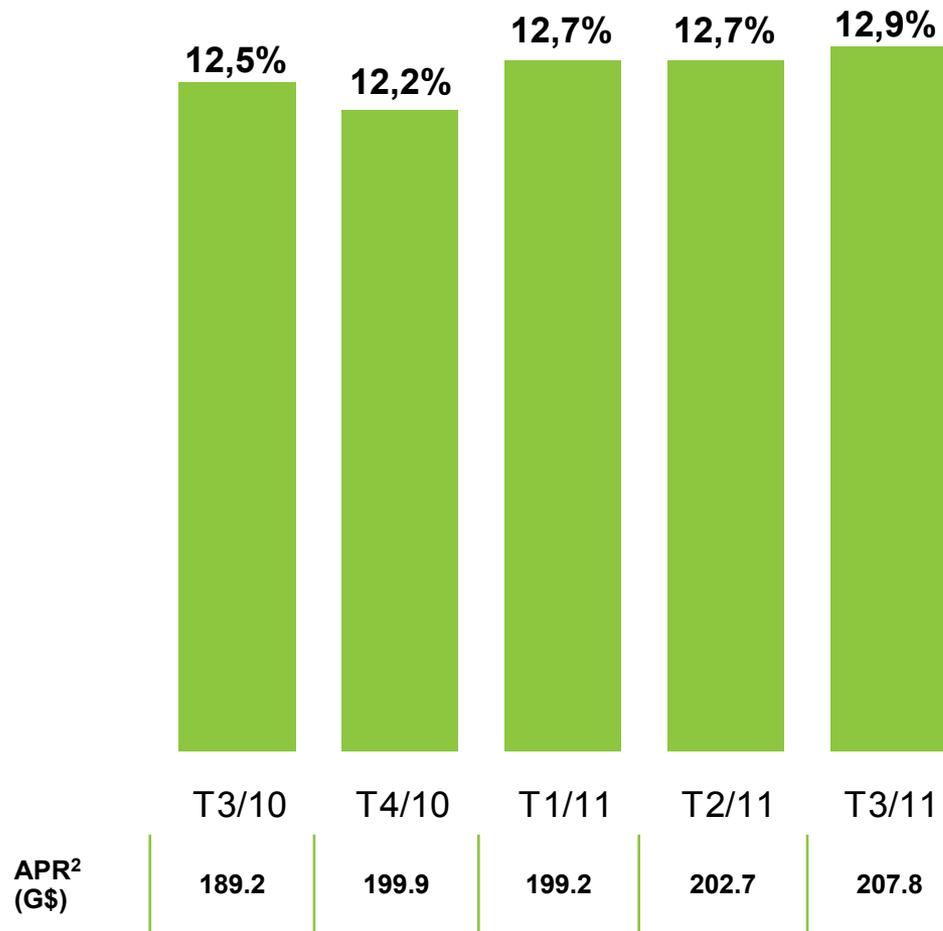
## Rendement des actifs pondéré en fonction des risques<sup>1</sup>

Depuis le début de 2011



**Meilleur rendement en fonction du risque assumé**

1. Ajusté sur une base comparable de façon à exclure des éléments non sous-jacents désignés. Le rendement de l'actif pondéré en fonction des risques correspond au bénéfice net disponible pour les actionnaires ordinaires, divisé par la moyenne du rendement pondéré en fonction des risques.  
2. Les données de la TD sont fonction des résultats rajustés du T3 2011, définis à la diapo 3.  
3. Pairs au Canada : résultats des quatre autres grandes banques (RBC, BMO, Scotia et CIBC). D'après les résultats du T3 2011 terminé le 31 juillet 2011.  
4. Pairs aux États-Unis : banques installées sur les principales places financières (Citigroup, Bank of America, JP Morgan Chase) et les trois plus grandes banques régionales (Wells Fargo, PNC et US Bancorp). Résultats rajustés sur une base comparable de façon à exclure des éléments non sous-jacents précis. D'après les résultats du T2 2011 terminé le 30 juin 2011.



## Faits saillants

- Capitalisation solide
  - Poursuite de la croissance interne des fonds propres
- Bon positionnement pour l'évolution de la réglementation
  - Courtier de gros à faible risque
  - Plus du tiers des actifs pondérés en fonction des risques comportent peu de risques
  - Plus de 80 % des fonds propres de première catégorie au T3 2011 sont composés de CPC<sup>1</sup>

1. Les capitaux propres corporels représentent la somme des actions ordinaires, des bénéfices non répartis, de certains éléments du cumul des autres éléments du résultat étendu, du surplus d'apport, des participations sans contrôle et de l'incidence nette de l'élimination du décalage de un mois des entités américaines, déduction faite de l'écart d'acquisition et des actifs incorporels (après déduction des passifs d'impôts futurs)

2. Actifs pondérés en fonction des risques

## Traverser la « vallée » de la récession

- ❑ Gérer avec soin les fonds propres, le financement, les liquidités et le risque



## Garder notre modèle d'affaires intact

- ❑ Préserver notre culture fondée sur le rendement, la commodité et la culture du service



## Sortir avec le vent dans les voiles

- ❑ Une part de marché accrue, une présence accentuée et une position de leadership sur le plan du service et de la commodité

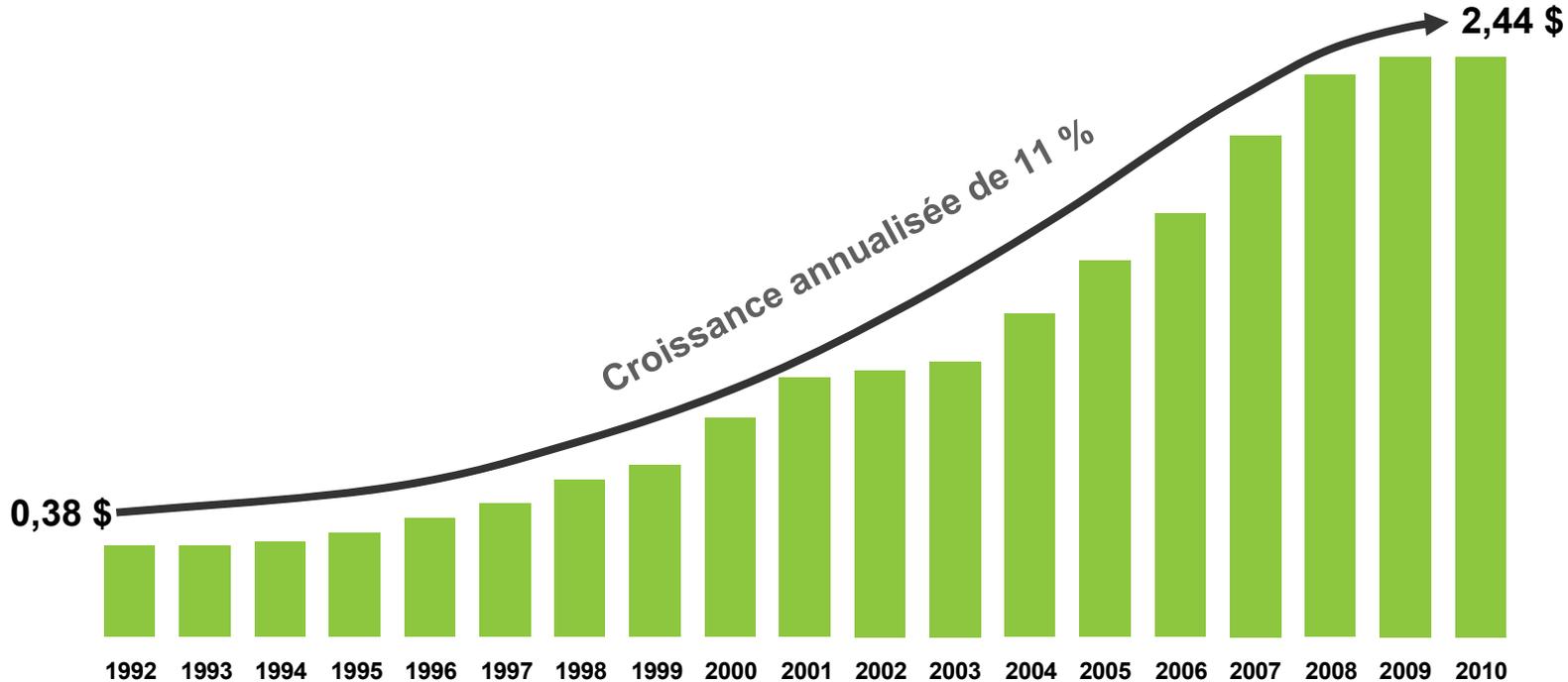


## En bonne position pour la croissance malgré l'incertitude mondiale

**Maintenant**

**Continuer de viser la croissance à long terme**

## Dividendes par action<sup>1</sup> (\$ CA)



Rendement de l'action  
3,1 %<sup>2</sup>

### Des dividendes qui augmentent avec le temps

1. Le dividende par action de 2010 est établi à partir des dividendes déclarés à l'exercice 2010.

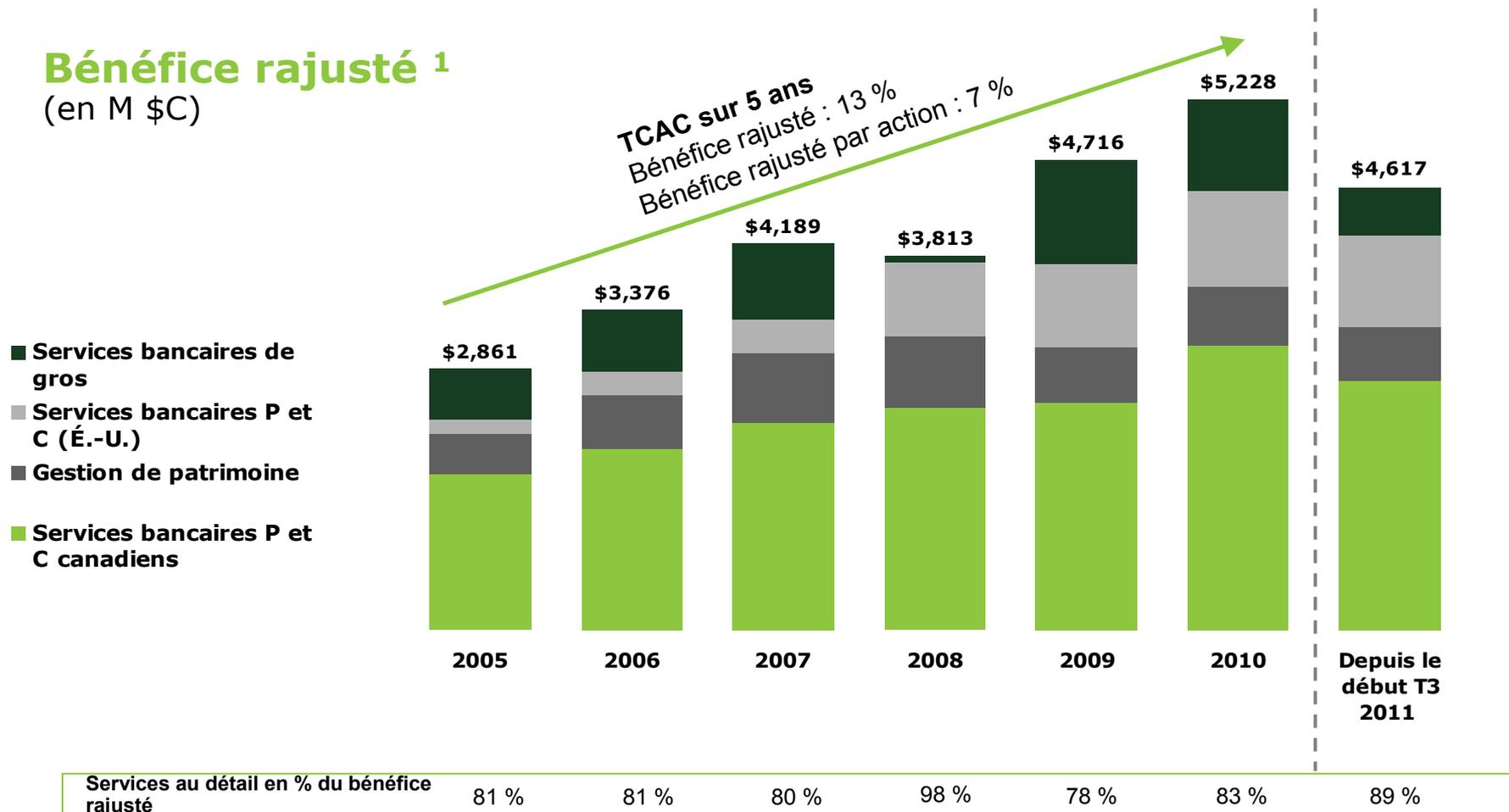
2. Le rendement de l'action correspond au quotient des dividendes versés au cours de l'exercice par la moyenne des cours extrêmes de l'action ordinaire pour les quatre derniers trimestres (se terminant par le T3 2011).

3. Payable le 31 octobre 2011.

# Une stratégie simple, un objectif qui ne change pas, une exécution supérieure



## Bénéfice rajusté <sup>1</sup> (en M \$C)



**Croissance et rendement solides dans tous les secteurs**

1. Voir la diapo 3 pour la définition des résultats rajustés. La représentation des résultats rajustés sur le graphique exclut les résultats rajustés du secteur Siège social. Se reporter également aux analyses des secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Gestion de patrimoine, Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis et Services bancaires de gros figurant dans les analyses sectorielles des rapports annuels de 2002 à 2010. Voir le communiqué aux actionnaires sur les résultats du troisième trimestre de 2011 à partir de la page 5, pour obtenir une explication de la façon dont la Banque communique ses résultats et pour un rapprochement des mesures non conformes aux PCGR utilisées par la Banque par rapport aux résultats déclarés (conformément aux PCGR) aux pages 146 et 147 du rapport annuel de 2010 pour un rapprochement des dix exercices s'étant terminés en 2010.



**Bâtir la meilleure banque**

**Une banque résolument nord-américaine**

**Accent sur la rentabilité des activités de détail**

**Entreprises**

**Discipline de risque**

# Groupe Banque TD

- Aperçu
- **Principales activités**
- Portefeuille de crédit
- Système économique et financier au Canada
- Autres renseignements

# Principales activités En un coup d'œil



Bénéfice cumulatif

Activités de détail au Canada (65 %)

Activités de détail américaines (24 %)

Gros (11 %)

Segments d'affaires

SBPC canadiens

Gestion de patrimoine

Gestion de patrimoine mondial

TD Ameritrade<sup>2</sup>

SBPC aux É.-U.<sup>1</sup>

Gros



Marques secondaires

**TD Canada Trust**

**TD Commercial Banking**

**TD Insurance**

**TD Auto Finance**

**TD Waterhouse**

**TD Asset Management**

**TD Wealth**

**TD Ameritrade**

**TD Bank**

**TD Auto Finance**

**TD Securities**



2006-2011<sup>3</sup>



2005-2011<sup>4</sup>



2009-2011<sup>5</sup>

**Le chef de file incontesté du service et de la commodité**

1. « SBPC » désigne les Services bancaires personnels et commerciaux.  
 2. Le GFBTD avait une participation déclarée dans TD Ameritrade de 43,8 % au 31 juillet 2011.  
 3. TD Canada Trust s'est classée au premier rang pour ce qui est de la satisfaction de la clientèle de 2006 à 2011 inclusivement.  
 4. TD Canada Trust a reçu le prix de l'excellence du service à la clientèle de 2005 à 2011.  
 5. TD Canada Trust a reçu le prix de l'excellence du service à la clientèle de 2009 à 2011.

## Principales activités

### ■ Services bancaires au Canada

#### □ Particuliers

- Gamme complète de produits et services financiers.
- Clientèle d'environ 11,5 millions de particuliers et de petites entreprises.
- Plus de 1 100 succursales au Canada.
- Plus de 2 700 guichets automatiques.
- Canaux multiples : succursales, GA, téléphone, internet, appareils mobiles.

#### □ Entreprises

- Au service de la moyenne et grande entreprise au Canada.
- Large éventail de produits et services visant à répondre aux besoins en matière de financement, de placement, de gestion de trésorerie, de commerce international et d'opérations bancaires au quotidien.

### ■ Assurance mondiale

#### □ Grand éventail de produits d'assurance, dont :

- Assurances habitation, automobile, vie et santé au Canada et aux États-Unis.
- Assurances commerciales propriété et risques divers aux États-Unis.
- Protection de crédit sur les prêts de TD Canada Trust.

**Canada Trust**

**Commercial Banking**

**Insurance**

Au T3 2011	En \$CA
<b>Total de l'actif</b>	214 G\$
<b>Total des dépôts<sup>1</sup></b>	198 G\$
<b>Total des prêts<sup>2</sup></b>	202 G\$
<b>Bénéfices<sup>3</sup></b>	3,5 G\$
<b>Employés<sup>4</sup></b>	34 800+

1. Les dépôts sont établis à partir de la moyenne des dépôts personnels et commerciaux au T3 2011.

2. Le total des prêts est fondé sur le total des prêts personnels et commerciaux moyens pendant le 3<sup>e</sup> trimestre de 2011.

3. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le 3<sup>e</sup> trimestre de 2011.

4. Nombre moyen d'équivalents temps plein pendant le 3<sup>e</sup> trimestre de 2011.

## ■ Chef de file du service client et de la commodité

- Numéro 1, année après année, selon J.D. Power<sup>1</sup> et Synovate<sup>2</sup>
- Heures d'ouverture des succursales supérieures de plus de la moitié à celles des concurrents<sup>3</sup>
  - Nous comptons désormais plus de 300 succursales ouvertes le dimanche dans 90 collectivités canadiennes.

## ■ Offres de produits intégrées

- Numéro 1 ou 2 en part de marché, pour la plupart des produits de détail<sup>4</sup>
- Recommandations de clients et offres de produits sur l'ensemble du Groupe Banque TD

## ■ Accent continu sur l'excellence

- Meilleure de sa catégorie sur le plan de l'efficacité opérationnelle
- Expérience client intégrée aux processus et technologies
- Approche disciplinée où la croissance des revenus surpasse celle des charges

## ■ Réinvestissement continu dans la durabilité

- La TD ouvre 1 nouvelle succursale sur 3<sup>5</sup>
- Secteurs sous-représentés en croissance : banque d'affaires, assurances, cartes de crédit, Québec, prêts auto indirects
  - Nous avons annoncé l'acquisition de la division des cartes de crédit de MBNA Canada. Cette transaction fait de la TD un des principaux doubles émetteurs de cartes de crédit. Nous pensons que la transaction sera officiellement conclue au premier trimestre de l'exercice financier 2012.

**Base solide assurée par les services de détail au Canada**

1. Premier rang au chapitre de la satisfaction de la clientèle - sondage de J.D. Power and Associates de 2006 à 2011.

2. Premier rang parmi les cinq principales banques canadiennes pour l'excellence du service à la clientèle - prix décerné par la société de recherche indépendante Synovate de 2005 à 2011.

3. Au T3 2011. Pairs au Canada : les 4 autres grandes banques (RBC ??, Scotia, BMO et CM).

4. Source : Association des banquiers canadiens, au 31 juin 2011.

5. Nouvelles succursales inaugurées par la TD comparativement aux pairs au Canada, du T1 2006 au T3 à 2011.

## Bénéfices (en M\$)



1. Le TCAC est calculé en fonction de la croissance annuelle composée sur 5 ans, à savoir de 2005 à 2010.

## Principales activités

### ■ Courtage en ligne

- Canada
- États-Unis
  - Participation déclarée de 43,8 % dans le capital actions de TD Ameritrade<sup>1</sup>
- Europe
  - Royaume-Uni, Irlande
  - Luxembourg

### ■ Services-conseils

- Canada
  - Planification financière
  - Conseils de placements privés
    - Services complets de courtage
  - Services aux clients privés
    - Services bancaires privés, fiducies, gestion d'actifs privée
- États-Unis – Services aux clients privés
  - Services bancaires privés, fiducies, gestion d'actifs privée

### ■ Gestion de placements

- Canada
  - Fonds communs de placement de détail
  - Gestion d'actifs institutionnels



Au T3 2011	En \$ CA
<b>Actif administré<sup>2</sup></b>	242 G\$
<b>Actif sous mandat de gestion<sup>3</sup></b>	191 G\$
<b>Bénéfices<sup>4</sup></b>	734 M\$
<b>Employés<sup>5</sup></b>	7 243

1. Au 31 juillet 2011.

2. Actif administré à la fin du T3/2011 représente Gestion de patrimoine mondial, mais exclut TD Ameritrade.

3. Actif sous mandat de gestion à la fin du T3/2011 représente Gestion de patrimoine mondial, mais exclut TD Ameritrade.

4. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le 3<sup>e</sup> trimestre de 2011. Comprend le bénéfice de TD Ameritrade.

5. Nombre moyen d'équivalents temps plein pendant le 3<sup>e</sup> trimestre de 2011 représente Gestion de patrimoine mondial, à l'exclusion de TD Ameritrade.

## ■ Chef de file sur le marché

- En tête du classement pour le courtage en ligne au Canada<sup>1</sup>
- Numéro 1 du courtage d'exécution au Royaume-Uni<sup>2</sup>

## ■ Organisation mondiale intégrée

- Équipes de ventes et de conseillers importantes et en croissance
- Modèle solide de recommandation grâce à une banque de détail dominante et aux différentes entreprises de gestion de patrimoine

## ■ Excellentes possibilités de croissance pour l'avenir

- Potentiel de croissance dans chaque secteur d'activités
- Investissements stratégiques dans les technologies et offres de produits diversifiés en plein essor
- Mise à la disposition de nos conseillers ayant des contacts avec la clientèle d'outils et de ressources pour rehausser l'expérience client

## ■ Relation stratégique avec TD Ameritrade

- Numéro 1 pour les opérations de courtage en ligne par jour aux États-Unis<sup>3</sup>
- Essor considérable pour ce qui est de la collecte d'actifs
  - Croissance supérieure à 10 %
- Possibilités de recommandation et d'apport de clients dans un intérêt mutuel

**Plate-forme parmi les meilleures du secteur**

1. Part de marché établie d'après Investor Economics, en date de juin 2011.

2. Source : Compeer based on daily average retail trades for TD Waterhouse including its white label partners, as at April 2011.

3. Estimation interne d'après les opérations sur revenus moyennes quotidiennes compilées sur les 12 derniers mois dans les rapports publiés par E\*Trade Financial, optionsXpress et Charles Schwab.

## Bénéfices (en M\$)



1. Le TCAC est calculé à partir de la croissance annuelle composée sur 5 ans, à savoir de 2005 à 2010.

2. La participation dans TD Ameritrade représente la participation déclarée de la Banque dans TD Ameritrade du T2 2006 à ce jour, et de TD Waterhouse U.S.A. pour les trimestres antérieurs.



## Principales activités

### ■ Particuliers

- Plus de 1 270 succursales
- Plus de 1 850 guichets automatiques
- Soutien aux clients en direct 24 heures sur 24, 7 jours sur 7
- Plus de 6,5 millions de clients

### ■ Entreprises

- Large éventail de produits et services visant à répondre aux besoins des clients en matière de financement, de placement, de gestion de trésorerie, de commerce international et d'opérations bancaires au quotidien



**Bank**

America's Most Convenient Bank®

Au T3 2011	En \$CA
<b>Total de l'actif</b>	185 G\$
<b>Total des dépôts<sup>1</sup></b>	146 G\$
<b>Total des prêts<sup>2</sup></b>	74 G\$
<b>Bénéfice rajusté<sup>3</sup></b>	1,3 G\$
<b>Employés<sup>4</sup></b>	25 000+

1. Le total des dépôts est fondé sur le total des dépôts personnels et d'entreprises et des comptes de dépôts assurés de TD Ameritrade pendant le 3<sup>e</sup> trimestre de 2011.

2. Le total des prêts est fondé sur le total des prêts personnels et commerciaux moyens pendant le 3<sup>e</sup> trimestre de 2010.

3. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le 3<sup>e</sup> trimestre de 2011. Voir la diapo 3 pour la définition des résultats rajustés.

4. Nombre moyen d'équivalents temps plein pendant le 3<sup>e</sup> trimestre de 2011.

# Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U: Points saillants



- **Chef de file du service client et de la commodité**
  - Nos heures d'ouverture sont plus longues que celles de nos concurrentes, grâce notamment à notre ouverture le dimanche dans la plupart des marchés.
  - Première place en matière de satisfaction des propriétaires de petites entreprises accordée par
    - Greenwich Excellence Awards<sup>1</sup> en 2010
    - J.D. Power and Associates<sup>2</sup> en 2007, 2008 et 2009
  
- **Présence sentie et portée d'action enviable**
  - Présente dans 15 États ainsi que dans le district de Columbia
  - Nous sommes présents dans 5 des 10 plus importantes zones statistiques métropolitaines des États-Unis.
  - Notre portée d'action s'est accrue de 23 % au cours de l'exercice 2010 grâce à la croissance de Denovo et à des acquisitions.
  
- **Respect de pratiques disciplinées en matière de crédit**
  - Octroi de prêts aux clients déjà connus
  - Produits de crédit prudents
  - Distribution des produits par ses propres filières et non par l'entremise de courtiers
  
- **Poursuite de la croissance interne et expansion à neuf**
  - Ouverture prévue de 30 nouvelles succursales et plus pour l'exercice 2011
  - Nous continuons de gagner des parts de marché dans le secteur de base que sont les services bancaires de détail.
  - Important potentiel de ventes croisées : gestion de patrimoine, assurance, banque d'affaires
  - Approbation de l'acquisition des Services financiers Chrysler au T2 de 2011
    - Procure une plateforme importante pour la croissance des prêts automobiles.

**La TD fait partie des 10 principales banques aux É.-U.**

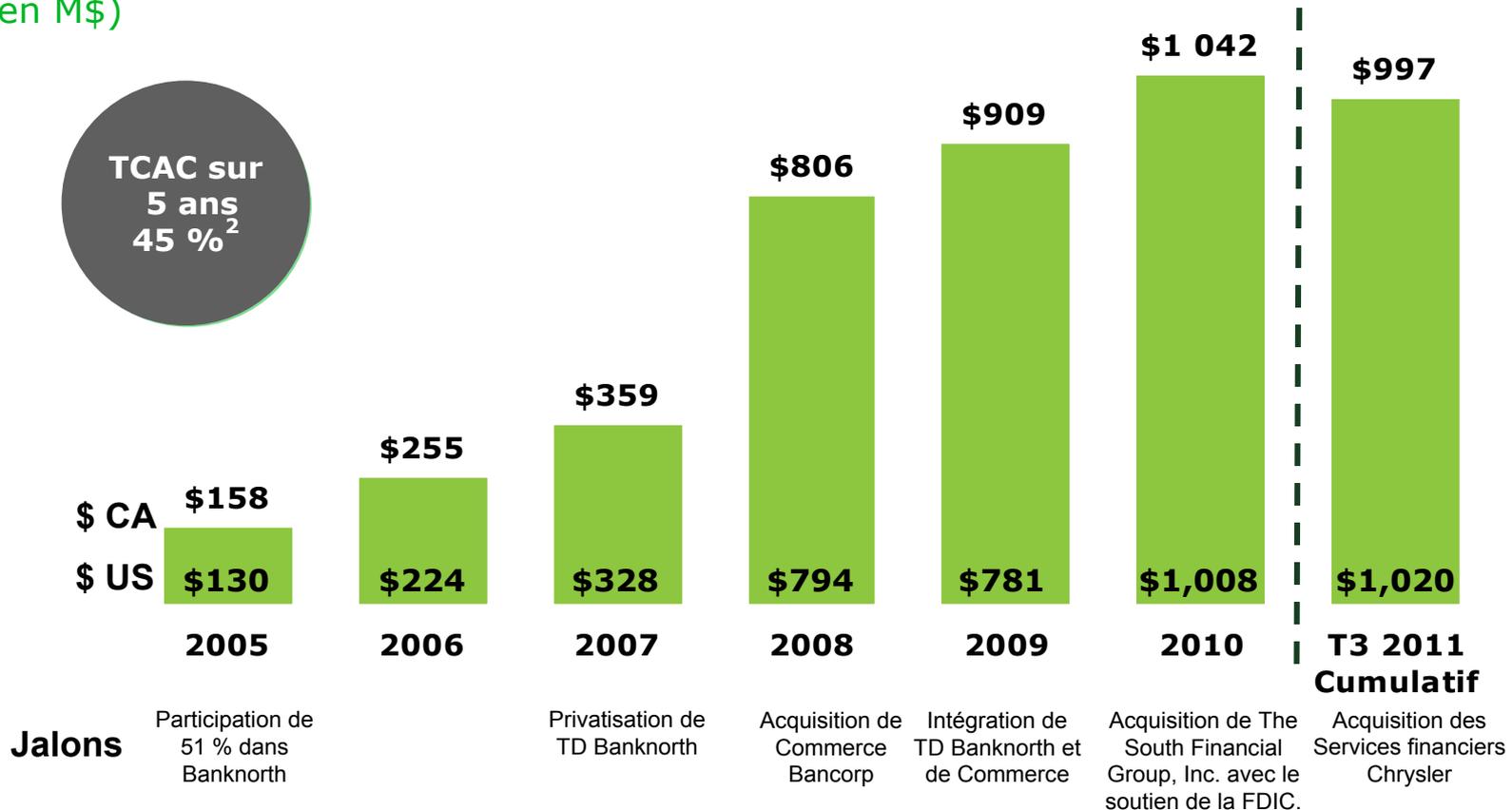
1. Premier rang en 2010 pour « la satisfaction client » des propriétaires de petites entreprises aux Greenwich Excellence Awards.

2. Premier rang pour « la satisfaction client » pour les États du milieu de la côte atlantique selon J.D. Power and Associates en 2006, 2007, 2008 et 2009; et premier rang pour la « satisfaction des petits entrepreneurs » selon J.D. Power and Associates en 2007, 2008 et 2009.

# Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U: Rendement



## Bénéfice rajusté <sup>1</sup> (en M\$)



1. Voir la diapo 3 pour la définition des résultats rajustés. Se reporter également aux analyses du secteur Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis figurant dans les analyses sectorielles des rapports annuels de 2010, de 2009, de 2008, de 2007 et de 2006. Voir aussi le communiqué aux actionnaires sur les résultats du troisième trimestre de 2011 à partir de la page 5, pour obtenir une explication de la façon dont la Banque communique ses résultats et pour un rapprochement des mesures non conformes aux PCGR utilisées par la Banque par rapport aux résultats déclarés (conformément aux PCGR) aux pages 146 et 147 du rapport annuel de 2010 pour un rapprochement des dix exercices s'étant terminés en 2010.

2. Le TCAC est calculé à partir de la croissance annuelle composée sur 5 ans, à savoir de 2005 à 2010.

## Principales activités

### ■ Financement de sociétés

- Services-conseils, souscriptions et prêts aux entreprises

### ■ Valeurs mobilières

- Négociation, facilitation, exécution et recherche

### ■ Taux et opérations de change

- Négociation, facilitation, exécution, financement du commerce international et gestion de trésorerie



Au T3 2011	En \$CA
Actifs pondérés en fonction des risques	32 G\$
Bénéfice rajusté <sup>1</sup>	741 M\$
Employés <sup>2</sup>	3 600+

1. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le 3<sup>e</sup> trimestre de 2011. Voir la diapo 3 pour la définition des résultats rajustés.

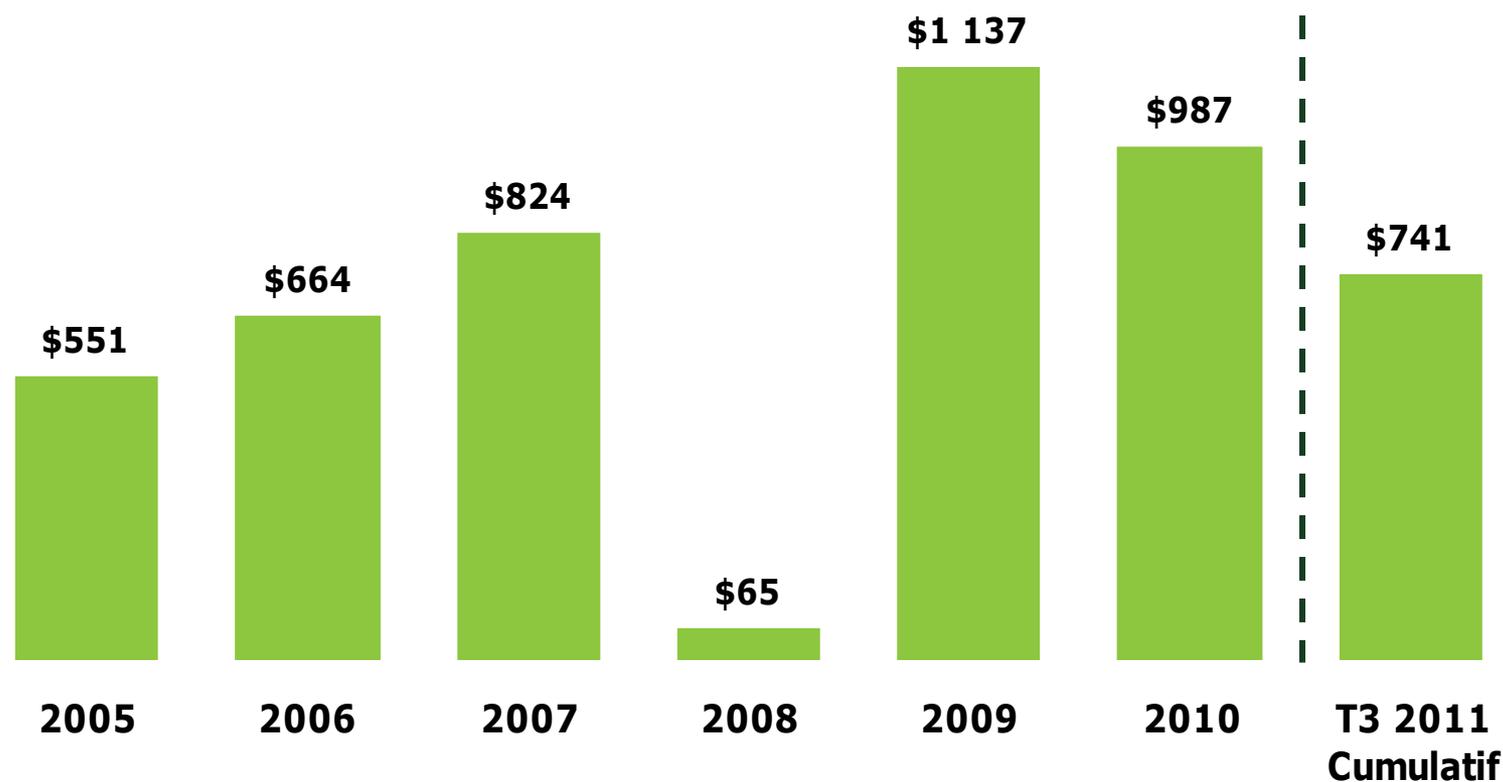
2. Nombre moyen d'équivalents temps plein pendant le 3<sup>e</sup> trimestre de 2011.

- **Accent sur des entreprises en franchise axées sur le client**
  - Accent mis sur les opérations récurrentes avec une présence dans les grands centres financiers mondiaux
  - Évolution du modèle d'affaires grâce à un repositionnement stratégique du courtier afin qu'il se concentre sur des activités axées sur la clientèle de base (par exemple, retrait à l'échelle mondiale des produits structurés avant la crise financière)
  
- **Courtier nord-américain intégré**
  - Accent sur l'intégration de la force de la bannière TD sur le partenariat avec les entreprises de détail
  
- **Rendements solides sans prendre des risques inconsidérés**
  - Gestion du risque rigoureuse et proactive
  - Résultats d'exploitation solides malgré le repositionnement du courtier
  
- **En bonne position pour la croissance**
  - Continuer de faire partie des trois plus grandes maisons de courtage au Canada<sup>1</sup>
  - Croissance des titres à revenu fixe américains, des opérations de change mondiales et des activités dans le secteur des marchandises et des métaux précieux

**Des services de gros à plus faible risque**

1. Troisième place en placement d'obligations gouvernementales pour la période allant de janvier à juillet 2011. Source : Bloomberg. Deuxième rang pour la souscription de prêts à des entreprises, pour la période de janvier à juillet 2011. Source : Bloomberg (excl. propres transactions); troisième rang en avis de fusions et acquisitions, pour la période de 12 mois terminée en juillet 2011. D'après les opérations annoncées par les banques canadiennes. Source : Thomson Financial. Première place en placement d'actions pour la période allant de janvier à juillet 2011. Source : Thomson Financial. Première place en négociation de blocs d'actions pour la période allant de janvier à juillet 2011. Source : Starquote.

## Bénéfice rajusté<sup>1</sup> (en M\$)



1. Voir la diapo 3 pour la définition des résultats rajustés. Se reporter également aux analyses du secteur Services bancaires de gros figurant dans les analyses sectorielles des rapports annuels de 2002 à 2010. Voir aussi le communiqué aux actionnaires sur les résultats du troisième trimestre de 2011 à partir de la page 5, pour obtenir une explication de la façon dont la Banque communique ses résultats et pour un rapprochement des mesures non conformes aux PCGR utilisées par la Banque par rapport aux résultats déclarés (conformément aux PCGR) aux pages 146 et 147 du rapport annuel de 2010 pour un rapprochement des dix exercices s'étant terminés en 2010.

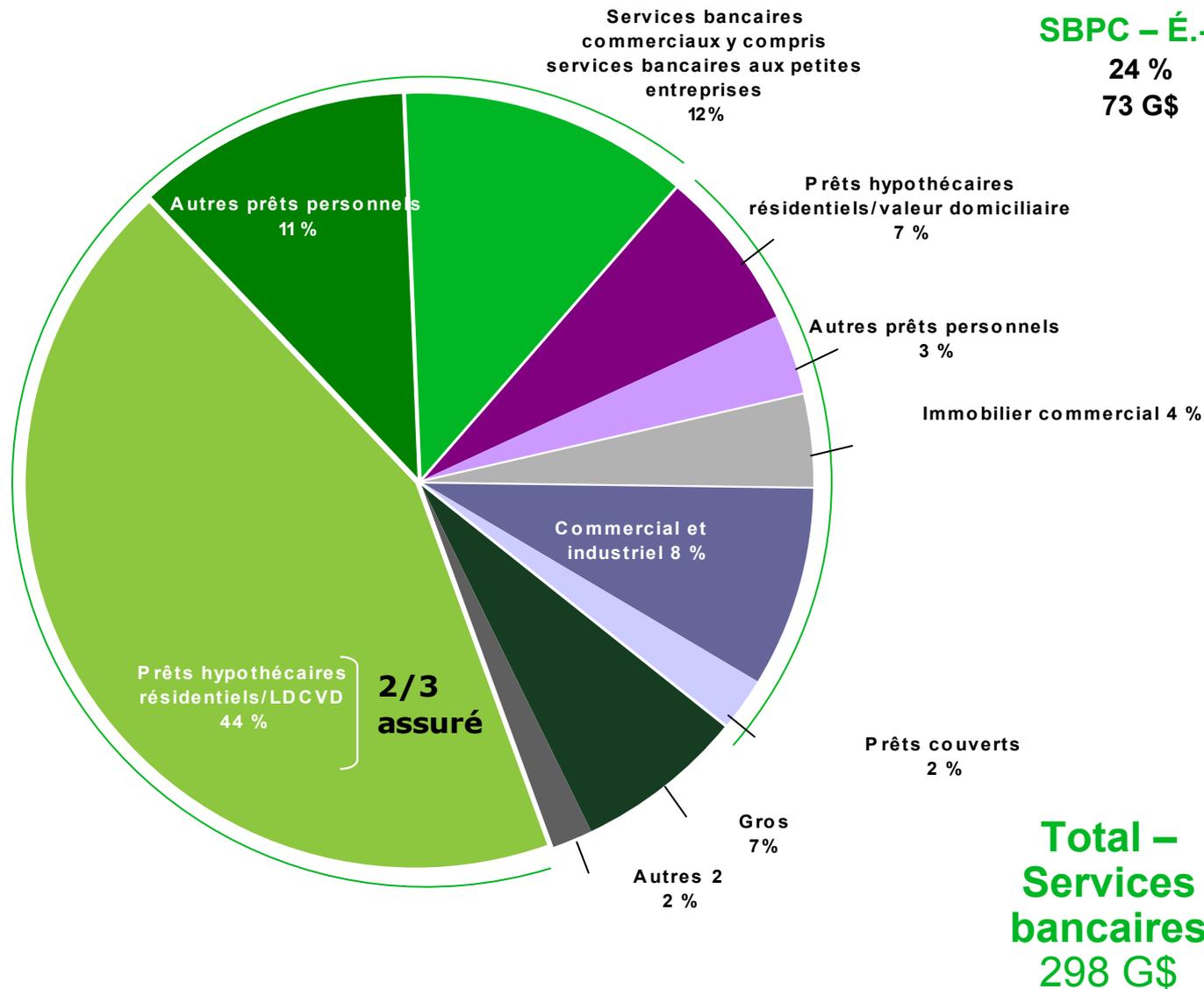
## Groupe Banque TD

- Aperçu
- Principales activités
- **Portefeuille de crédit**
- Système économique et financier au Canada
- Autres renseignements

# Portefeuille de prêts bruts Prêts et acceptations



**Soldes**  
T3 2011  
(G\$ CA)



1. Excluant les prêts hypothécaires résidentiels titrisés/sur valeur domiciliaire hors bilan : 2<sup>e</sup> trim. 2011 – 66 G\$; 3<sup>e</sup> trim. 2011 – 67 G\$.

2. « Autre » comprend Gestion de patrimoine et le secteur Siège social.

(En %)	Pertes/Prêts et AB bruts	Provision pour pertes sur créances / pertés brutes	Radiations nettes / moyenne des prêts et des acceptations
 <sup>1</sup>	1,32	64,4	0,60
<b>Moyenne des pairs canadiens<sup>1</sup></b>	1,05	81,1	0,39
<b>Moyenne des pairs américains<sup>2</sup></b>	4,82	84,47	1,89

**Portefeuille de prêts bien positionné**

1. Les résultats de la TD et des pairs canadiens sont ceux du troisième trimestre de 2011. Les pairs au Canada comprennent les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, Scotia et CM); les résultats du T3 2011 ont pris fin le 31 juillet 2011.  
2. Les pairs aux États-Unis comprennent les banques de grande place financière (C, BAC, JPM) et les trois grandes banques super-régionales (WFC, PNC, USB). Les résultats pour le T2 2011 ont pris fin le 31 octobre 2011.

## Groupe Banque TD

- Aperçu
- Principales activités
- Portefeuille de crédit
- **Systeme économique et financier au Canada**
- Autres renseignements

- **Solides banques de services au détail et aux entreprises**
  - Pratiques prudentes en matière d'octroi de prêt
  - Les grands fournisseurs de services de gros appartenant à des banques canadiennes, leurs sorties de bilan peuvent être absorbées à même les bénéfices stables tirés des activités de détail
  
- **Interventions du gouvernement et de la banque centrale**
  - Politiques et programmes proactifs pour faire en sorte que le système conserve une liquidité adéquate
  - Actualisation des règles régissant les prêts hypothécaires dans une démarche de modération du marché et de protection du consommateur
  
- **Réglementation judiciaire**
  - Régime fondé sur des principes plutôt que des règles
  - Un seul organe de réglementation pour l'ensemble des grandes banques
  - Des règles prudentes en matière de fonds propres, et des exigences plus strictes que les normes mondiales
  - Des exigences de fonds propres reposant sur les actifs pondérés en fonction des risques

**Le système bancaire le plus solide du monde<sup>1</sup>**

# Le marché des prêts hypothécaires au Canada est différent de celui des É.-U.



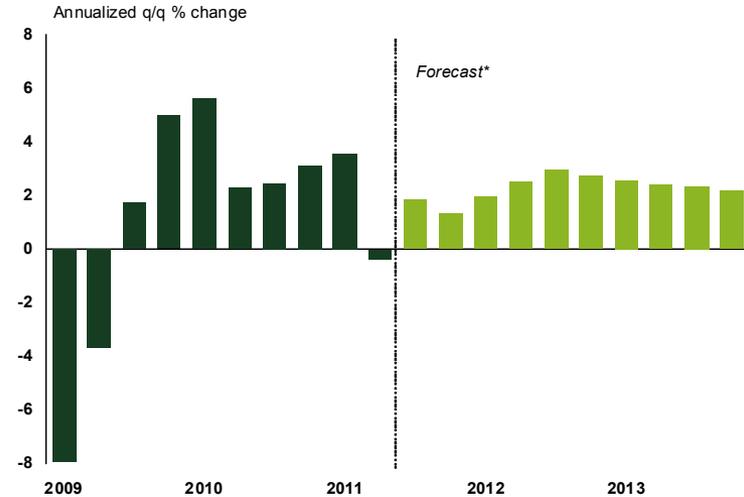
	Canada	É.-U.
<b>Produit</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Gamme de produits traditionnelle : taux fixe ou variable</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Les prêts hypothécaires actuels comprennent aussi des produits exotiques (capitalisés à l'échéance, prêts à taux variable à options)</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Les prêts hypothécaires assurés contre les défauts de paiement utilisent un taux d'admissibilité fixe sur cinq ans pour les prêts à taux variable ou de durée inférieure à cinq ans.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Les emprunteurs se sont souvent qualifiés au moyen de taux réduits promotionnels → choc des paiements à l'échéance (les normes de souscription ont depuis été resserrées).</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 2 % des prêts hypothécaires actuels sont considérés comme « à risque »</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 10 % des prêts hypothécaires actuels sont considérés comme « à risque »</li> </ul>
<b>Souscription</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Durée habituellement de cinq ans ou moins, renouvelable à l'échéance</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Les durées de 30 ans sont les plus courantes.</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Amortissement maximal de 30 ans et proportion maximale du prêt par rapport à la valeur de 85 % sur les transactions de refinancement</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ L'amortissement se fait généralement sur 30 ans et peut aller jusqu'à 50 ans</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ L'assurance hypothécaire est obligatoire pour un ratio prêt-valeur de plus de 80 % et couvre le montant complet du prêt</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ L'assurance hypothécaire ne couvre souvent que la partie du prêt dont le ratio est supérieur à 80 %</li> </ul>
<b>Réglementation et imposition</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Les intérêts sur les prêts hypothécaires ne sont pas déductibles d'impôts</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Les intérêts sur les prêts hypothécaires ne sont pas déductibles d'impôts, ce qui crée une incitation à emprunter.</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Les prêteurs peuvent recourir contre l'emprunteur ou saisir la propriété dans la plupart des provinces</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Les prêteurs n'ont qu'un recours limité dans la plupart des territoires</li> </ul>
<b>Canaux de distribution</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 30 % des prêts sont venus de courtiers externes.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Au sommet, les courtiers extérieurs ont été à l'origine de 70 % des prêts. Maintenant le pourcentage est de moins de 30 %.</li> </ul>

- Les perspectives de croissance mondiale se sont détériorées au cours des derniers mois.
- La croissance économique du Canada sera lente au deuxième semestre.
- Les risques mondiaux et la croissance plus faible devraient contribuer à maintenir les taux d'intérêt bas pendant plus longtemps.
- Le Canada est relativement mieux positionné que d'autres pour faire face à la faiblesse économique à court terme.
- Le PIB global connaîtra une croissance modeste à moyen terme.

**Prévoir une croissance modeste**

- Croissance modeste de l'économie canadienne

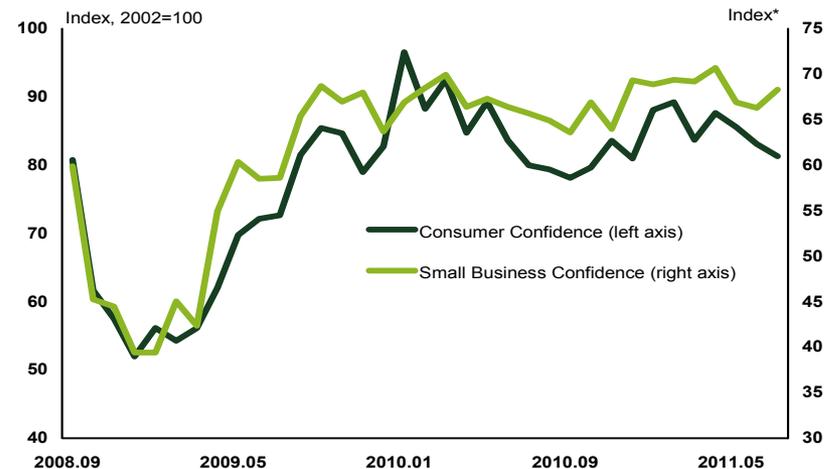
### PIB réel au Canada



\*Forecast by TD Economics as at August 2011  
Source: Statistics Canada, TD Economics

- La confiance des consommateurs et des entreprises pèsera sur les dépenses.

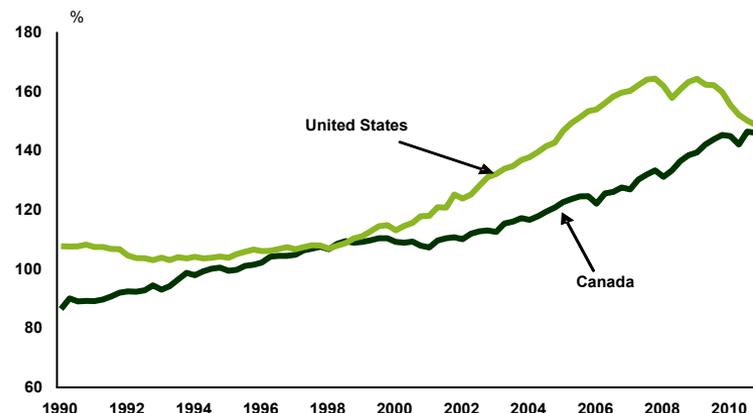
### Confiance des consommateurs et des entreprises



\*Index of 50 = equal balance of stronger and weaker business expectations  
Source: CFIB, Conference Board

- Les taux d'intérêt peu élevés favoriseront les dépenses des consommateurs et le marché de l'habitation en 2012, mais l'endettement élevé des ménages demeure un frein.

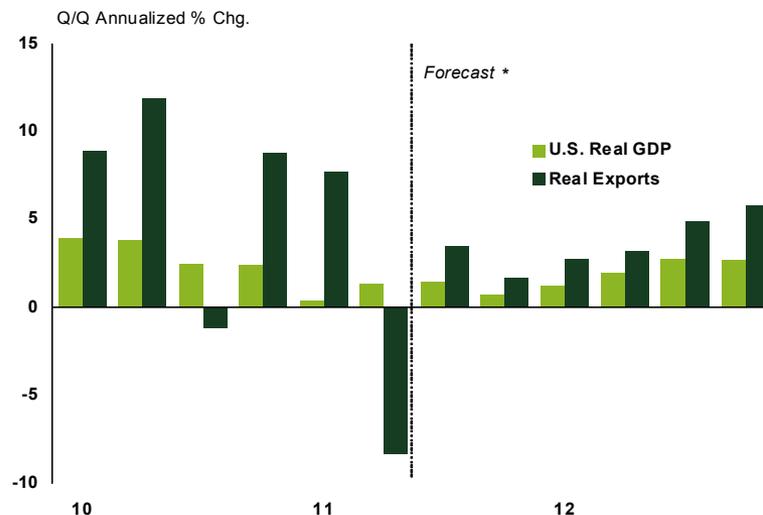
### Endettement des ménages par rapport au revenu disponible



Source: Statistics Canada, TD Economics

- La croissance médiocre aux États-Unis et la forte appréciation du huard constituent des facteurs négatifs.

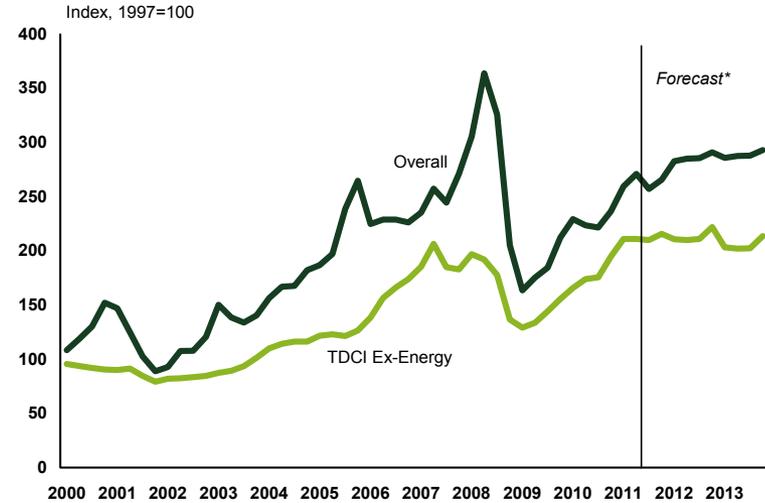
### Exportations réelles canadiennes et PIB réel américain



Source: Statistics Canada, BEA; \*Forecast by TD Economics as at August 2011

- La fermeté des prix des marchandises soutiendra l'emploi et les investissements dans le secteur des ressources.

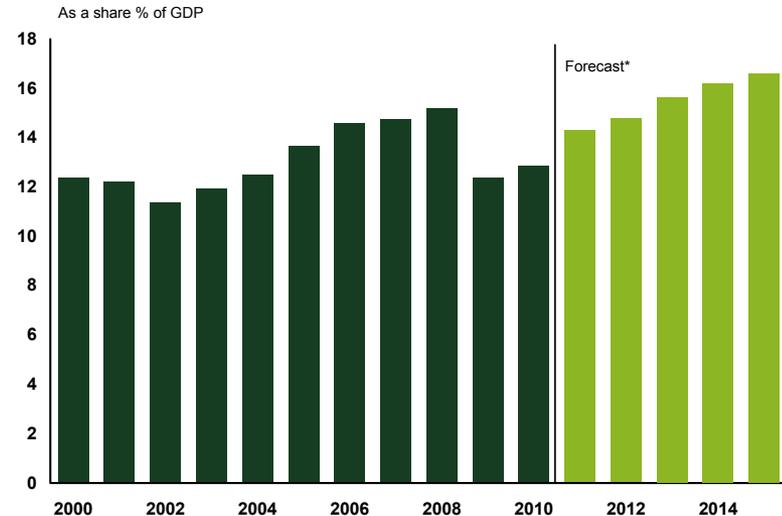
### Indice des produits de base TD



Source: Wall Street Journal, TD Economics; \*Forecast by TD Economics as at August 2011

- Le retour à la croissance passe obligatoirement par une reprise des investissements des entreprises et des exportations.

### Dépenses d'investissement des entreprises au Canada



Source: Statistics Canada, Haver Analytics, TD Economics  
\*Forecast by TD Economics as at August 2011

## Groupe Banque TD

- Aperçu
- Principales activités
- Portefeuille de crédit
- Système économique et financier au Canada
- **Autres renseignements**

# Groupe Banque TD

## Comparaison avec des banques internationales



Q3 2011 <sup>1</sup> (en milliards de \$ US) <sup>2</sup>		SAN	BBVA	RBS	BNP	CBA
<b>Total de l'actif</b>	<b>696</b>	<b>1 786,7</b>	<b>824,4</b>	<b>2 319,9</b>	<b>2 792</b>	<b>715,5</b>
<b>Total des dépôts</b>	<b>480</b>	<b>905,2</b>	<b>403,7</b>	<b>830,3</b>	<b>802,6</b>	<b>429,7</b>
<b>Capitalisation boursière<sup>3</sup></b>	<b>71,2</b>	<b>88,8</b>	<b>47,4</b>	<b>32,8</b>	<b>78,0</b>	<b>83,9</b>
<b>Ratio des fonds propres de 1<sup>re</sup> catégorie</b>	<b>12,9 %</b>	<b>10,4 %</b>	<b>9,8 %</b>	<b>11,1 %</b>	<b>11,9 %</b>	<b>11,7 %</b>
<b>Nombre approximatif d'ETP<sup>4</sup></b>	<b>~77 168</b>	<b>~190 604</b>	<b>~109 655</b>	<b>~148 300</b>	<b>~ 205 300</b>	<b>~46 060</b>

**Position solide parmi les banques de calibre mondial**

1. Pour La Banque TD, le T3 2011 correspond à la période allant du 1er mai au 31 juillet 2011. Aux fins de la comparaison, la période s'est terminée le 30 juin 2011 pour SAN, BBVA, RBS et BNP.
2. Toutes les mesures sont converties en dollars américains aux taux de change suivants : 1,04657 USD/CAD (au 31 juillet 2011 pour La Banque TD); 1,4496 USD/EUR (au 30 juin 2011 pour SAN, BBVA et BNP); 1,6044 USD/GBP (au 30 juin 2011 pour RBS); et 1,0712USD/AUD (au 30 juin 2011 pour CBA).
3. Au 31 juillet 2011. Les données de capitalisation boursière sont converties en dollars US au taux de change de 1,04657 \$ US / 1 \$ CA. Toutes les autres capitalisations boursières ont été converties en dollars américains aux taux de change suivants : 1, 43653 \$ USD/€; 1, 64123\$ US/£; et 1,09925 \$ US/\$ AU.
4. Effectif moyen en équivalents temps plein pour le T3 2011, pour la TD. Pour les autres banques susmentionnées, données tirées de SNL Financial en fonction de la dernière période de déclaration mentionnée plus haut à la note 1. SNL Financial définit l'effectif en ETP comme étant le nombre d'employés équivalant à des employés à temps plein à la fin de la période.

## Notations<sup>1</sup>

Moody's	S&P	Fitch	DBRS
Aaa	AA-	AA-	AA

**La TD bien cotée**

- **L'une des 100 entreprises les plus durables de la planète<sup>1</sup>**
  - Pour une troisième année consécutive
  - L'une des 8 entreprises canadiennes à s'être ainsi distinguées
  
- **Durabilité reconnue par les indices pertinents**
  - Indice Dow Jones de durabilité pour l'Amérique du Nord
  - Indice Jantzi de responsabilité sociale
  - Indice de durabilité 50 Nasdaq OMX
  
- **Environnement**
  - 1<sup>re</sup> banque nord-américaine à parvenir à la carboneutralité (au 18 février 2010)
  - Offre de produits écologiques par l'ensemble de ses grands secteurs d'activité
  - 1<sup>re</sup> banque au Canada à financer l'achat de formes d'énergie renouvelable pour les services aux particuliers et aux entreprises dans le cadre du Programme de tarifs de rachat garantis de l'Ontario
  - Pratiques de crédit responsables dans le cadre de la Politique de gestion des risques environnementaux et sociaux en matière de crédit et des Principes de l'Équateur
  - Adhésion aux Principes des Nations Unies pour des investissements responsables
  - Politique d'investissement durable applicable à tous les investissements en gestion d'actifs
  - Mise en place d'une nouvelle politique environnementale
  - La TD a été désignée l'un des employeurs les plus verts du Canada pour la deuxième année consécutive par Mediacorp Canada Inc.
  
- **Employés et diversité**
  - L'un des 50 meilleurs employeurs au Canada et des 30 grands « employeurs verts »<sup>2</sup>
  - Conseil de la diversité de la direction, formé de dirigeants de la Banque, ayant intégré les impératifs de la diversité à tous les plans d'affaires
  
- **Activités communautaires**
  - Dons de plus de 57 M\$ CA en 2010 à des organismes sans but lucratif au Canada, aux États-Unis et au R.-U.
  - Vingtième anniversaire de la Fondation TD des amis de l'environnement

Pour obtenir plus de renseignements sur les responsabilités d'entreprise, visiter l'adresse suivante : <http://www.td.com/francais/responsabilite>.

1. D'après la liste des 100 sociétés les plus durables dans le monde en 2009, en 2010 et en 2011.

2. Selon la liste des « 50 meilleurs employeurs au Canada » d'AON Hewitt pour 2008, 2009 et 2010, et la liste "Green 30" d'Hewitt pour le Canada en 2010.

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

**Courriel :**  
tdir@td.com

**Site Web:**  
[www.td.com/investor](http://www.td.com/investor)



**Grand prix des meilleures relations avec les investisseurs :**  
Sociétés à forte capitalisation

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

**Best Investment Community Meetings**

**Best Investor Relations by a CEO:** Large Cap

**Best Investor Relations by a CFO:** Large Cap

