



**Groupe Banque TD
Présentation aux investisseurs –
Premier trimestre de 2012**

Jeudi 1^{er} mars 2012

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 concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2012 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 financier, à la conjoncture économique 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), d'illiquidité, d'exploitation (y compris les risques liés à la technologie), de réputation, d'assurance, de stratégie et de réglementation ainsi que les risques juridiques, environnementaux et les autres risques, tous présentés dans le rapport de gestion du rapport annuel de 2011 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 2011 » de la section « Aperçu des résultats financiers » du rapport de gestion de 2011; les modifications aux lignes directrices sur les fonds propres et la liquidité, 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; et le contexte de contentieux globalement difficile, y compris aux États-Unis. Veuillez noter que la liste qui précède n'est pas une liste exhaustive de tous les risques 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 2011. 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 annuel 2011 de la Banque sous les rubriques « Sommaire et perspectives économiques », et pour chacun des secteurs d'exploitation, sous les rubriques « Perspectives et orientation pour 2012 », en leur version modifiée dans le rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2012, sous les rubriques « Perspectives », et pour le secteur Siège social, dans le présent rapport, sous les rubriques « 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, 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.

1. Solide bénéfice rajusté^{1, 2} de plus de 1,7 milliard de dollars, en hausse de 9 % par rapport au premier trimestre de 2011
2. Bénéfice rajusté record de 1,6 milliard de dollars pour les activités de détail
3. Très bons rendements pour les Services bancaires de gros, en dépit de conditions de marché variables
4. Gestion proactive des dépenses pour obtenir un levier d'exploitation positif
5. Hausse du dividende de 0,04 \$ par action payable en avril 2012

1. Les résultats financiers et le bénéfice de la Banque préparés conformément aux PCGR sont désignés « 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 », déduction faite des impôts), pour évaluer chacun de ses secteurs d'activité et mesurer le rendement général de la Banque. 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. Voir la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du communiqué de presse sur les résultats et du rapport de gestion du premier trimestre de 2012 de la Banque (<http://www.td.com/francais/investisseurs/accueil/accueil/rapports-index.jsp>) 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 premier trimestre de 2012 s'est chiffré à 1,5 milliard de dollars.

Faits saillants du premier trimestre de 2012



Éléments clés

- Bénéfice par action (BPA) rajusté record
- Levier d'exploitation rajusté positif
- Gestion active des dépenses tout en continuant d'investir prudemment dans nos secteurs d'activité
- Hausse du dividende de 0,04 \$ par action payable en avril 2012

Excellent premier trimestre, mais nous continuons de croire que l'exercice 2012 présentera des défis.

Bénéfice net en millions de dollars

(rajusté, s'il y a lieu)¹

	T1/2012	Variation trimestrielle	Variation annuelle
Activités de détail²	1,551	12%	11%
Services bancaires de gros	194	-31%	-17%
Siège social	17	+100%	+100%
Bénéfice net rajusté	\$ 1,762	6%	9%
<i>Bénéfice net comme présenté</i>	<i>\$ 1,478</i>	<i>-7%</i>	<i>-5%</i>
BPA rajusté (dilué)	\$ 1.86	6%	8%
<i>BPA comme présenté (dilué)</i>	<i>\$ 1.55</i>	<i>-8%</i>	<i>-7%</i>
Ratio des fonds propres de première catégorie	11.6%		

Dividende par action ordinaire



■ = Dividende déclaré

1. Les résultats rajustés sont définis dans la note 1 de la diapositive 3. Pour obtenir des renseignements sur les résultats comme présentés des secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. et Siège social, se reporter aux rapports aux actionnaires/communiqués sur les résultats de la Banque pour les trimestres pertinents.

2. Les activités de détail comprennent les secteurs suivants : Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Gestion de patrimoine et Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis.

Bénéfice du premier trimestre de 2012 : éléments à noter



	En millions de dollars		BPA
Bénéfice net comme présenté et BPA (dilué)	1 478 \$		1,55 \$
Éléments à noter	Avant impôts (en M\$)	Après impôts (en M\$)	BPA
Amortissement des immobilisations incorporelles	93 \$ ¹	60 \$ ¹	0,07 \$
Hausse (baisse) de la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres de créance reclassés comme disponibles à la vente	53 \$	45 \$	0,05 \$
Frais d'intégration et coûts de transaction directs liés aux acquisitions des Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis	11 \$	9 \$	0,01 \$
Hausse (baisse) de la juste valeur des swaps sur défaillance de crédit couvrant le portefeuille de prêts aux grandes entreprises, déduction faite de la provision pour pertes sur créances	2 \$	1 \$	-
Frais d'intégration et coûts de transaction directs, et variations de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle liés à l'acquisition de Services financiers Chrysler	6 \$	5 \$	-
Frais d'intégration et coûts de transaction directs liés à l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit de MBNA Canada	32 \$	24 \$	0,02 \$
Provision pour litiges	285 \$	171 \$	0,19 \$
Ajustements à la provision pour pertes sur créances subies mais non encore décelées	(41 \$)	(31 \$)	(0,03 \$)
Excluant les éléments à noter précités			
<i>Bénéfice net rajusté et BPA (dilué)</i>	1 762 \$		1,86 \$

1. Comprend les frais d'amortissement des immobilisations incorporelles de 15 millions de dollars, après impôts, relatifs 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



Éléments clés

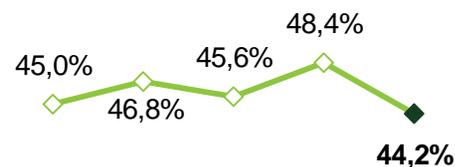
- Bénéfice net rajusté¹ en hausse de 11 % par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent
 - Ratio d'efficience le plus faible jamais enregistré
 - Amélioration des tendances en matière de crédit
 - Levier d'exploitation rajusté de 2 %
- Solide croissance interne du volume de prêts et de dépôts, avec un dynamisme soutenu au sein des Services bancaires aux entreprises
- MBNA a apporté une contribution de 5 % aux revenus rajustés et a ajouté 5 % aux charges rajustées, 12 points de base (pdb) à la marge d'intérêt nette et 73 millions de dollars à la provision pour pertes sur créances (PPC)
- Le rétrécissement de la marge d'intérêt nette (abstraction faite du portefeuille de MBNA) reflète le contexte de faibles taux d'intérêt et de la répartition taux fixe / taux variable

Nous prévoyons un levier d'exploitation positif pour tout l'exercice

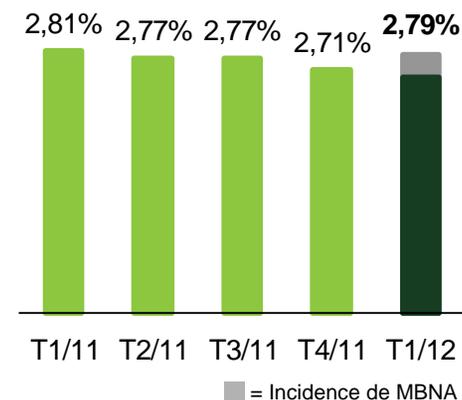
Profits et pertes en millions de dollars¹

	T1/2012	Variation trimestrielle	Variation annuelle
Revenus (rajusté)	\$ 2 584	5%	10%
PPC	283	33%	32%
Charges (rajusté)	1 142	-4%	8%
Bénéfice net (rajusté)	\$ 850	13%	11%
<i>Bénéfice net comme présenté</i>	826	10%	7%
Rendement des capitaux propres attribuables aux AO (rajusté)²	44,9%		

Ratio d'efficience¹ (rajusté)



Marge de taux d'intérêt nette (rajusté)



1. Les résultats rajustés sont définis dans la note 1 de la diapositive 3. Les revenus, les charges et le bénéfice net excluent les éléments à noter indiqués à la diapositive 5 et dans le communiqué de presse sur les résultats du premier trimestre de 2012 de la Banque (<http://www.td.com/francais/investisseurs/accueil/accueil/rapports-index.jsp>). Les revenus comme présentés pour le premier trimestre de 2012 se sont chiffrés à 2 570 M\$ et les variations trimestrielle et annuelle comme présentées ont été de 4 % et de 9 % respectivement. Les charges comme présentées pour le premier trimestre de 2012 se sont chiffrées à 1 160 M\$ et les variations trimestrielle et annuelle comme présentées ont été de -3 % et de 9 % respectivement. Le ratio d'efficience comme présenté pour le premier trimestre de 2012 a été de 45,1 %, le levier d'exploitation comme présenté a été de -20 pdb et le rendement des capitaux propres en actions ordinaires comme présenté a été de 43,7 %.

2. À compter du premier trimestre de 2012, la Banque a révisé sa méthode d'allocation des fonds propres à ses secteurs d'activité pour s'aligner sur les exigences futures de Bâle III en matière de capitaux propres en actions ordinaires, soit un ratio des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de première catégorie de 7 %. Les mesures du rendement des secteurs d'activité reflètent dorénavant une méthode fondée sur le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires (AO), plutôt que fondée sur le rendement du capital investi comme auparavant. Ce changement a été appliqué de manière prospective.

Gestion de patrimoine et Assurance



Éléments clés

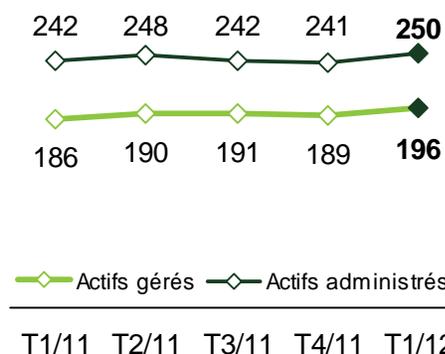
- Hausse du bénéfice net de 14 % par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent.
- Le bénéfice de Gestion de patrimoine a progressé de 11 % par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent.
 - La forte croissance du revenu tiré des commissions et la gestion proactive des dépenses ont été contrées par une baisse des revenus de négociation, surtout au sein de Placements directs.
- Le bénéfice du secteur Assurance a crû de 17 % par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent.
 - La solide croissance des primes et l'amélioration de la gestion des sinistres ont été contrée par un événement météorologique violent.

Les fondamentaux de notre entreprise sont solides

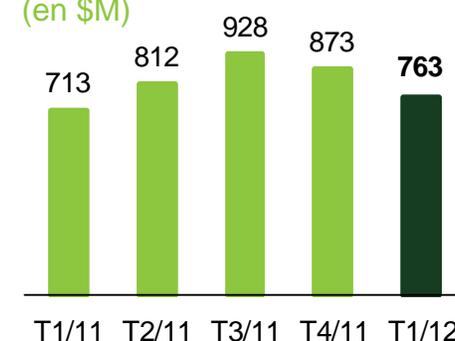
Profits et pertes en millions de dollars

	T1/2012	Variation trimestrielle	Variation annuelle
Revenus	\$ 999	-4%	1%
Charges	639	-4%	-3%
Bénéfice net, Gestion de patrimoine	\$ 144	4%	11%
Bénéfice net, Assurance	\$ 150	0%	17%
Bénéfice net, TD Ameritrade	\$ 55	2%	15%
Bénéfice net total	\$ 349	2%	14%
Rendement des capitaux propres attribuables aux AO ¹	21 4%		

Actifs gérés et actifs administrés (en \$G)



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



1. L'application d'une méthode fondée sur le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires pour mesurer le rendement des secteurs d'activité est expliquée à la note 1 de la diapositive 6.

Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis



Éléments clés

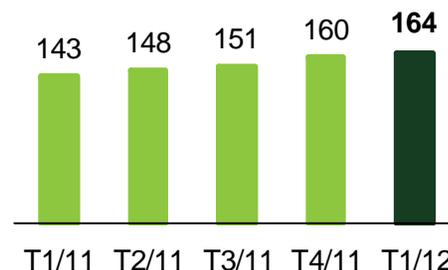
- Bénéfice net rajusté record¹ en hausse de 6 % par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en dépit des répercussions du *Durbin Amendment*.
- Poursuite d'une forte croissance interne des prêts, surtout dans les secteurs des prêts hypothécaires résidentiels et des prêts commerciaux.
- Amélioration des tendances de crédit, la provision pour pertes sur créances (PPC) ayant diminué de 25 % par rapport à l'exercice précédent.
- Les charges rajustées ont progressé de 8 % par rapport au dernier exercice en raison de l'acquisition de Services financiers Chrysler et des nouvelles succursales.

Croissance interne vigoureuse et soutenue

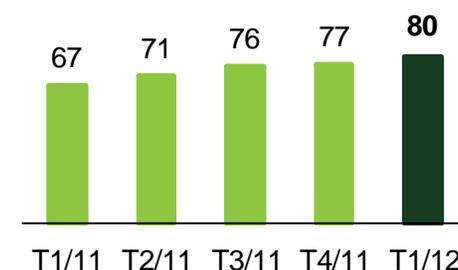
Profits et pertes en millions de dollars américains¹ (sauf indication contraire)

	T1/2012	Variation trimestrielle	Variation annuelle
Revenus	\$ 1 465	0%	5%
PPC	155	19%	-25%
Charges (rajusté)	870	-10%	8%
Bénéfice net (rajusté)	\$ 345	19%	6%
<i>Bénéfice net (rajusté) (en \$ CA)</i>	\$ 352	20%	8%
Bénéfice net comme présenté	\$ 165	-43%	-45%
<i>Bénéfice net comme présenté (en \$ CA)</i>	\$ 172	-42%	-43%
Ratio d'efficacité (rajusté)	59 5%	(680)bps	200 bps
Rendement des capitaux propres attribuables aux AO (rajusté)²	7 9%		

Dépôts, en milliards de dollars américains



Prêts, en milliards de dollars américains



1. Les résultats rajustés sont définis dans la note 1 de la diapositive 3. Les charges et le bénéfice net pour le premier trimestre de 2012 excluent les éléments à noter indiqués à la diapositive 5 et dans le communiqué de presse sur les résultats du premier trimestre de 2012 de la Banque (<http://www.td.com/francais/investisseurs/accueil/accueil/rapports-index.jsp>). Les charges comme présentées pour le premier trimestre de 2012 se sont chiffrées à 1 166 M\$ US et les variations trimestrielle et annuelle comme présentées ont été de 19 % et de 39 % respectivement. Le ratio d'efficacité comme présenté pour le premier trimestre de 2012 a été de 79,3 % et le rendement des capitaux propres en actions ordinaires comme présenté a été de 3,9 %.

2. L'application d'une méthode fondée sur le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires pour mesurer le rendement des secteurs d'activité est expliquée à la note 1 de la diapositive 6.

Services bancaires de gros



Éléments clés

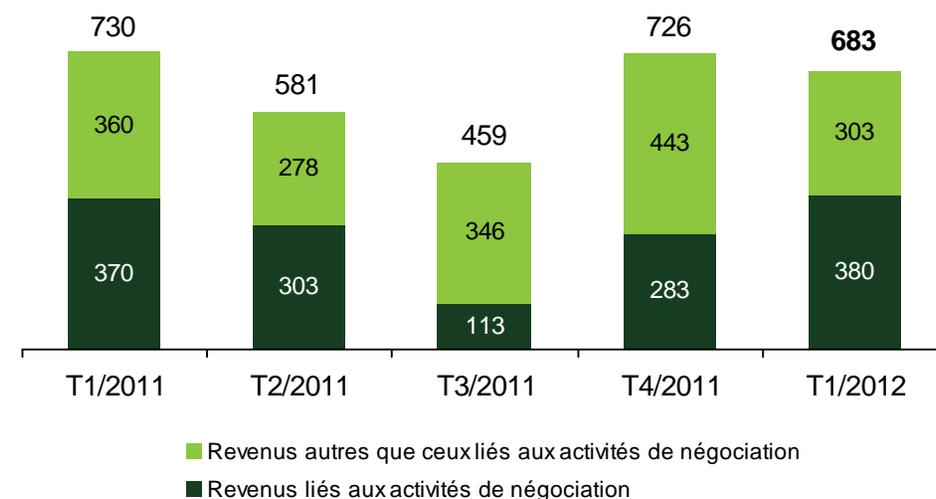
- Les Services bancaires de gros ont connu un solide trimestre.
- Le niveau élevé de revenus liés aux activités de négociation a dépassé les attentes.
- La hausse des actifs pondérés en fonction des risques tient de la révision du cadre de gestion du risque de marché (Bâle II).

Nous prévoyons mener nos activités en 2012 en respectant notre objectif de 15 à 20 % du rendement des capitaux propres

Profits et pertes en millions de dollars

	T1/2012	Variation trimestrielle	Variation annuelle
Revenus	\$ 683	-6%	-6%
PPC	12	+100%	100%
Charges	406	3%	2%
Bénéfice net	\$ 194	-31%	-17%
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ¹	18,7%		

Revenus en millions de dollars



1. L'application d'une méthode fondée sur le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires pour mesurer le rendement des secteurs d'activité est expliquée à la note 1 de la diapositive 6.

Éléments clés

- Le secteur Siège social comprend :
 - les activités de trésorerie nettes et de gestion des capitaux propres;
 - les charges nettes du Siège social ainsi que tout autre élément non attribué aux secteurs d'exploitation.
- Selon les IFRS, les participations ne donnant pas le contrôle n'ont aucune incidence sur le bénéfice net du secteur.

Nous prévoyons une perte nette rajustée pour le Siège social de 40 à 80 millions de dollars par trimestre pour le reste de l'exercice 2012

Profits et pertes en millions de dollars¹

	T1/2012	Variation trimestrielle	Variation annuelle
Charges nettes du Siège social	\$ (92)	-5%	-5%
Autres	83	48%	60%
Participations ne donnant pas le contrôle	26	0%	0%
Bénéfice net - rajusté	\$ 17	+100%	+100%
<i>Bénéfice net comme présenté</i>	(63)	24%	-26%

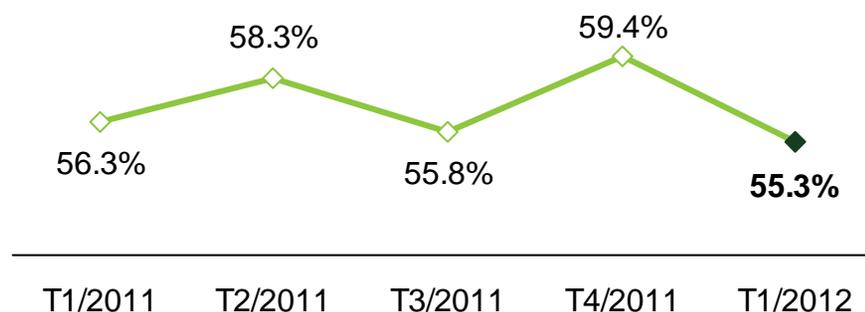
Raison de l'écart :

- La diminution des pertes rajustées s'explique principalement par des éléments fiscaux favorables et une baisse des charges nettes du Siège social.

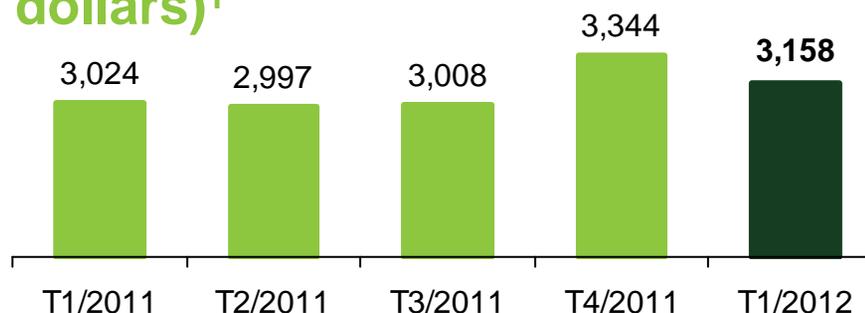
Faits saillants

- Nous nous engageons à gérer la croissance des charges de base de manière très rigoureuse en 2012.
- Nous assurons une gestion proactive du taux de croissance des charges, l'accent étant maintenant mis sur 2013.
- Une série d'initiatives sont en cours pour accroître notre efficacité de façon permanente à cet égard.
- Nous prévoyons toujours un levier d'exploitation positif en 2012.

Ratio d'efficacité, rajusté¹



Charges, rajusté (en millions de dollars)¹



Nous demeurons résolus à investir pour assurer notre croissance future

1. Les résultats rajustés sont définis dans la note 1 de la diapositive 3. Les charges et le bénéfice net excluent les éléments à noter indiqués à la diapositive 5 et dans le communiqué de presse sur les résultats du premier trimestre de 2012 de la Banque (<http://www.td.com/francais/investisseurs/accueil/accueil/rapports-index.jsp>). Les ratios d'efficacité comme présentés ont été de 62,9 %, de 61,6 %, de 59,6 %, de 61,3 % et de 58,4 % pour le T1 de 2012, le T4 de 2011, le T3 de 2011, le T2 de 2011 et le T1 de 2011 respectivement. Les charges comme présentées ont été de 3 549 M\$, de 3 488 M\$, de 3 206 M\$, de 3 163 M\$ et de 3 190 M\$ pour le T1 de 2012, le T4 de 2011, le T3 de 2011, le T2 de 2011 et le T1 de 2011 respectivement.

Bâle III

- Le ratio des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de première catégorie, établi pro forma selon les exigences de Bâle III, se situe actuellement à environ 7,1 %.
- Nous demeurons à l'aise avec nos lignes directrices de Bâle III.
- Nous ne prévoyons aucun changement à notre stratégie d'affaires ni à nos principales activités.

Allocation interne des capitaux propres

- Alignement de notre allocation interne des capitaux propres sur les exigences futures de Bâle III, à un ratio des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de première catégorie de 7 %.
- Passage d'une méthode fondée sur le rendement du capital investi à une méthode fondée sur le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires.

Nous demeurons à l'aise avec notre position au chapitre des capitaux propres

Rendement global de la Banque

- Nous prévoyons que le levier d'exploitation sera globalement positif pour l'exercice 2012.
 - La croissance des revenus représente encore un défi.
 - Nous sommes résolus à gérer rigoureusement la croissance de nos dépenses.

Rendement des secteurs d'activité

- La croissance des prêts au Canada devrait se poursuivre, mais à un rythme plus modéré. En outre, il est attendu que la croissance des prêts aux entreprises demeure vigoureuse. Les marges quant à elles resteront soumises à une forte pression.
- Le dynamisme que connaissent les volumes de prêts aux États-Unis devrait se maintenir au chapitre des prêts hypothécaires résidentiels, des prêts automobiles indirects et des prêts commerciaux. Par ailleurs, la provision pour pertes sur créances devrait continuer de créer des conditions favorables. Nous avons enregistré une croissance modeste du bénéfice malgré les répercussion du *Durbin Amendment*.
- Les secteurs Gestion de patrimoine et Assurance devraient produire de bons rendements, mais ils devront composer avec une diminution des volumes de négociation.
- Nous prévoyons que les Services bancaires de gros poursuivront leurs activités en respectant l'objectif de 15 % à 20 % du rendement des capitaux propres, et ce, en dépit de certaines préoccupations quant à l'incertitude des marchés en 2012.

Nous nous efforcerons en 2012 de rester conformes à notre fourchette de croissance du BPA rajusté de 7 à 10 % à moyen terme

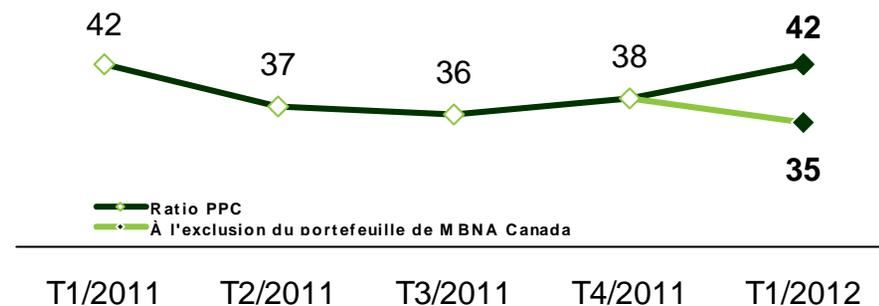
Faits saillants du portefeuille de crédit



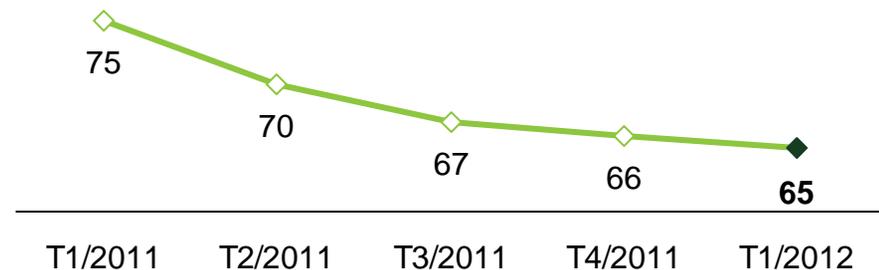
Faits saillants

- La qualité des actifs demeure solide dans les portefeuilles des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada et des Services bancaires de gros.
- L'acquisition de la Banque MBNA Canada est venue ajouter 7 milliards de dollars en prêts sur cartes de crédit au Canada au cours du trimestre.
- Les portefeuilles de prêts hypothécaires résidentiels, commerciaux et industriels au Canada et aux États-Unis connaissent une croissance des prêts de bonne qualité.
- Les tendances positives de la qualité du crédit des Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis se poursuivent.

Ratio PPC (pdb)¹



Ratio de prêts douteux bruts (pdb)²



1. Ratio de provision pour pertes sur créances sur une base annualisée trimestrielle / nouveaux prêts et nouvelles adhésions moyens.
2. Ratio de prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts (tous les deux au comptant).



Annexe

Résultats du premier trimestre de 2012 : éléments à noter



	En millions de dollars		BPA		
Bénéfice net comme présenté et BPA (dilué)		1 478 \$	1,55 \$		
Éléments à noter	Avant impôts (en M\$)	Après impôts (en M\$)	BPA	Secteur	Poste des revenus/ charges ²
Amortissement des immobilisations incorporelles	93 \$ ¹	60 \$ ¹	0,07 \$	Siège social	p. 13, ligne 15
Hausse (baisse) de la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres de créance reclassés comme disponibles à la vente	53 \$	45 \$	0,05 \$	Siège social	p. 12, ligne 19
Frais d'intégration et coûts de transaction directs liés aux acquisitions des Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis	11 \$	9 \$	0,01 \$	Serv. banc. pers. et comm. aux É.-U.	p. 7, ligne 8
Hausse (baisse) de la juste valeur des swaps sur défaillance de crédit couvrant le portefeuille de prêts aux grandes entreprises, déduction faite de la provision pour pertes sur créances	2 \$	1 \$	-	Siège social	p. 12, ligne 19
Frais d'intégration et coûts de transaction directs, et variations de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle liés à l'acquisition de Services financiers Chrysler	6 \$	5 \$	-	Siège social	s. o.
Frais d'intégration et coûts de transaction directs liés à l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit de MBNA Canada	32 \$	24 \$	0,02 \$	Serv. banc. pers. et comm. au Canada	p. 5, lignes 1, 5
Provision pour litiges	285 \$	171 \$	0,19 \$	Serv. banc. pers. et comm. aux É.-U.	p. 7, ligne 8
Ajustements à la provision pour pertes sur créances subies mais non encore décelées	(41 \$)	(31 \$)	(0,03 \$)	Siège social	s. o.
Excluant les éléments à noter précités					
Bénéfice net rajusté et BPA (dilué)		1 762 \$	1,86 \$		

1. Comprend les frais d'amortissement des immobilisations incorporelles de 15 millions de dollars, après impôts, relatifs à TD Ameritrade Holding Corporation.

2. Cette colonne renvoie à certaines pages de notre trousse Information financière supplémentaire du premier trimestre de 2012 (*Supplemental Information*, en anglais seulement), accessible sur notre site Web (<http://www.td.com/francais/investisseurs/accueil/accueil/rapports-index.jsp>).

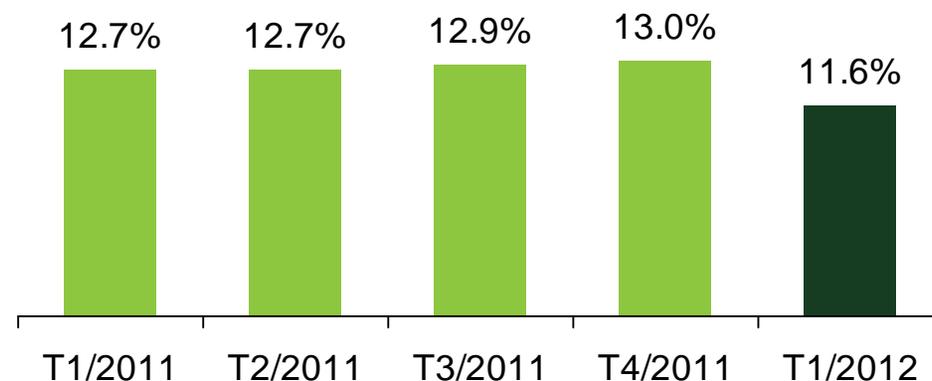
Ratio des fonds propres de première catégorie



Faits saillants

- Recul du ratio des fonds propres de première catégorie pour le trimestre, comme prévu.
- Croissance des actifs pondérés en fonction des risques en raison des éléments suivants :
 - Le portefeuille de MBNA (4,3 milliards de dollars) et le cadre de gestion du risque de marché (Bâle II) (15,5 milliards de dollars).
- Les déductions pour immobilisations comprennent la transition aux IFRS et la déduction 50/50 des filiales d'assurance.
- Bonne position dans un contexte de réglementation en évolution.
- Ratio établi pro forma selon les exigences de Bâle III = 7,1 % au 31 janvier 2012.

Ratio des fonds propres de première catégorie²



Actifs pondérés en fonction des risques² (en milliards de dollars)



1. Les capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires équivalent à la somme des actions ordinaires, du bénéfice non réparti, de certains éléments du cumul des autres éléments du résultat étendu, du surplus d'apport, de la part des actionnaires sans contrôle et de l'incidence nette de l'élimination du décalage d'un mois des entités américaines, déduction faite du goodwill et des immobilisations incorporelles (après déduction des passifs d'impôts futurs).

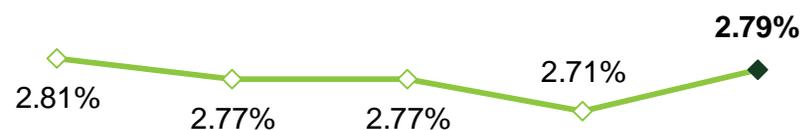
2. Le ratio des fonds propres de première catégorie et les actifs pondérés en fonction des risques au T1 de 2011, T2 de 2011, T3 de 2011, et T4 de 2011 sont fondés sur les PCGR canadiens, et sur les IFRS pour le T1 2012.

Faits saillants

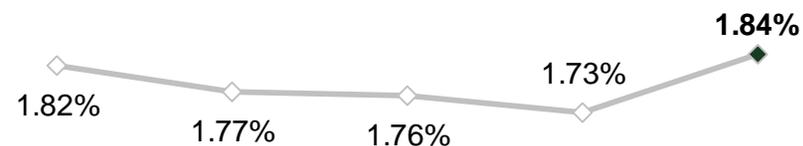
- La marge sur les actifs productifs moyens a reculé de 2 pdb par rapport au T1 de 2011 (et de 14 pdb compte non tenu du portefeuille de MBNA) en raison de ce qui suit :
 - le contexte de faibles taux d'intérêt;
 - la composition de portefeuille;
 - une concurrence accrue au chapitre de la tarification.

Marge de taux d'intérêt nette

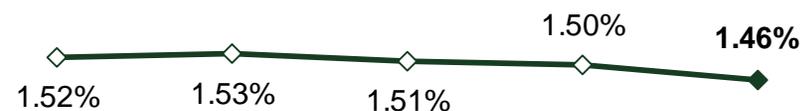
Marge sur les actifs productifs moyens



Marge sur les prêts



Marge sur les dépôts



T1/2011 T2/2011 T3/2011 T4/2011 T1/2012

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Croissance des dépôts



Faits saillants

- Hausse de 4 % des volumes de dépôts des particuliers par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent.
- Hausse de 12 % des volumes de dépôts d'entreprises par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent.

Moyenne des dépôts

Croissance annuelle de 6 %



Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Croissance des prêts

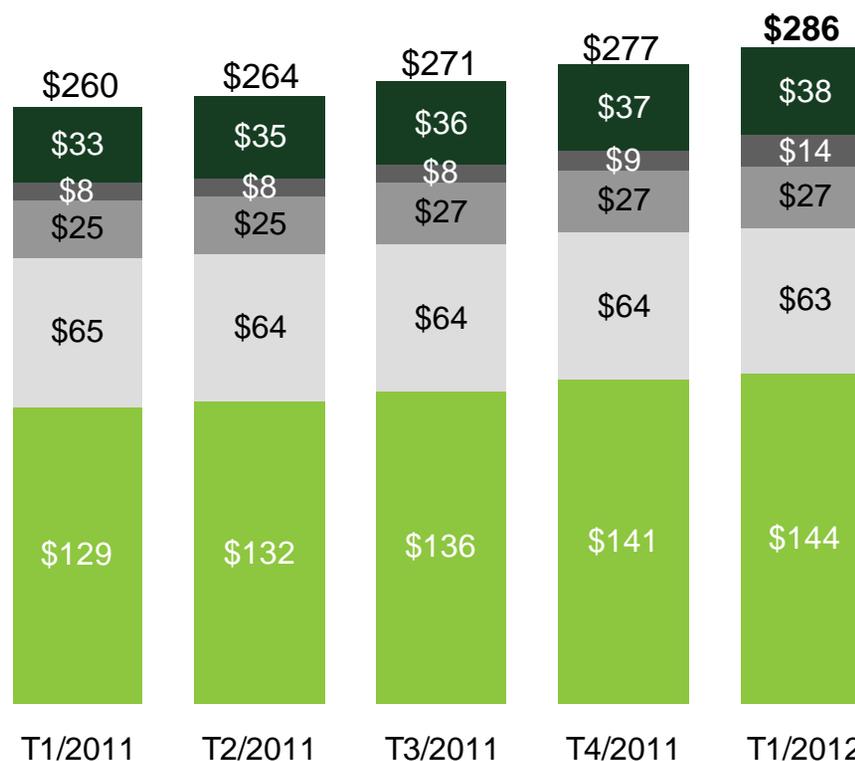


Faits saillants

- Une croissance solide mais ralentie des volumes de prêts personnels et une forte croissance des volumes de prêts aux entreprises.
 - Les volumes des produits de crédit garanti par des biens immobiliers ont augmenté de 7 % par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent.
 - Le volume des prêts automobiles a crû de 19 % par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent.
 - Tous les autres volumes de prêts personnels, exclusion faite du portefeuille de MBNA, sont demeurés stables par rapport au dernier exercice.
 - Le volume des prêts aux entreprises et des acceptations a cru de 14 % comparativement au dernier exercice.

Moyenne des prêts

Croissance annuelle de 10 %



- Prêts commerciaux
- Prêts personnels - Cartes de crédit
- Prêts personnels - Autres
- Prêts personnels - LDCVD
- Prêts personnels - Prêts hypothécaires résidentiels

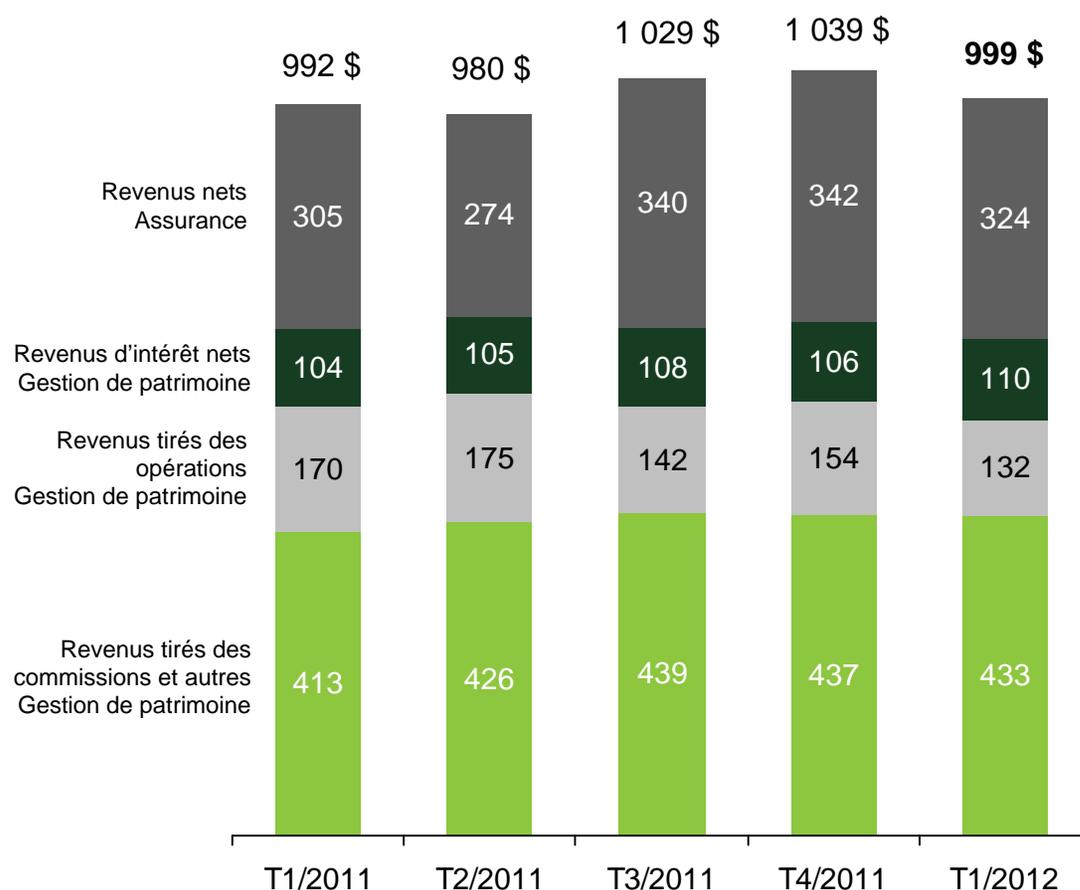
Gestion de patrimoine et Assurance¹



Faits saillants

- Les revenus de Gestion de patrimoine se sont chiffrés à 675 millions de dollars, soit une baisse de 2 % comparativement au T1 de 2011.
 - Les revenus tirés des opérations ont marqué une baisse en raison d'un repli des volumes d'opérations de négociation des clients, tandis que les revenus tirés des commissions ont enregistré une hausse, attribuable à l'accroissement des actifs administrés, des actifs gérés et des comptes de clients.
- Les revenus du secteur Assurance ont atteint 324 millions de dollars, soit une hausse de 6 % par rapport au T1 de 2011, ce qui s'explique par la croissance des primes, en partie neutralisée par un événement météorologique violent.

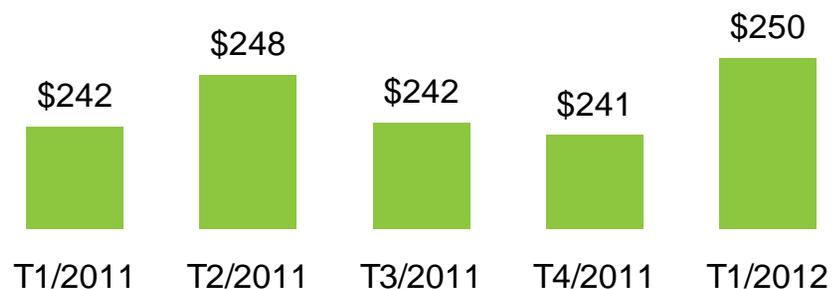
Revenus (en millions de dollars)



1. Voir la note 1 à la diapositive 8.

Mesures de rendement

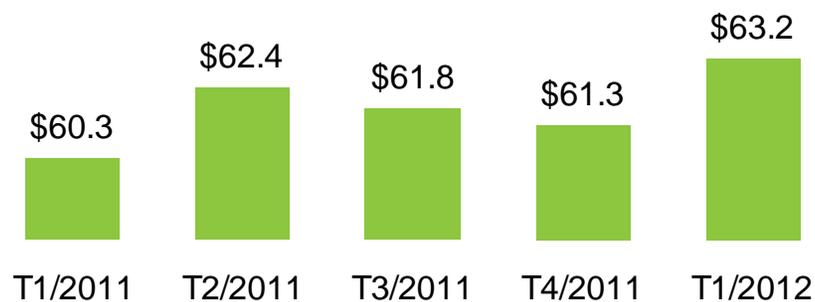
Actifs administrés (en milliards de dollars)



Actifs gérés (en milliards de dollars)



Actifs gérés – Fonds communs de placement (en milliards de dollars)



Faits saillants

- Quote-part du bénéfice net de TD Ameritrade revenant à la TD : 55 millions de dollars canadiens au T1 de 2012.
- Bénéfice net de TD Ameritrade : 152 millions de dollars américains au T1 de 2012, en hausse de 5 % par rapport à l'exercice précédent.
- Nombre moyen d'opérations par jour : 367 000, en baisse de 1 % sur douze mois.
- Croissance vigoureuse et soutenue des actifs : 406 milliards de dollars américains, en hausse de 5 % par rapport à l'exercice précédent.

Quote-part du bénéfice net de TD Ameritrade revenant au Groupe Banque TD¹ (en millions de dollars américains)



1. La quote-part du bénéfice net en dollars américains revenant à la TD correspond à l'apport en dollars canadiens du bénéfice net de TD Ameritrade au secteur Gestion du patrimoine, tel qu'il est indiqué dans les rapports aux actionnaires de la Banque (<http://www.td.com/francais/investisseurs/accueil/accueil/rapports-index.jsp>) pour les trimestres concernés, divisé par le taux de change moyen. Pour obtenir de plus amples renseignements, voir le communiqué de presse de TD Ameritrade, accessible à <http://www.amtd.com/newsroom/results.cfm> (en anglais).

Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis

Croissance des dépôts



Faits saillants

- Les dépôts moyens, compte non tenu des comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade, et les dépôts gouvernementaux ont progressé de 9 % par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent.
- Les profits sont attribuables au dynamisme des ventes croisées pour les Services bancaires commerciaux et les Services bancaires aux petites entreprises, aux comptes d'épargne à rendement élevé et aux succursales existantes.

Moyenne des dépôts (en milliards de dollars américains)

Croissance annuelle de 14 %



■ Comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade
■ Entreprises

Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis

Croissance des prêts

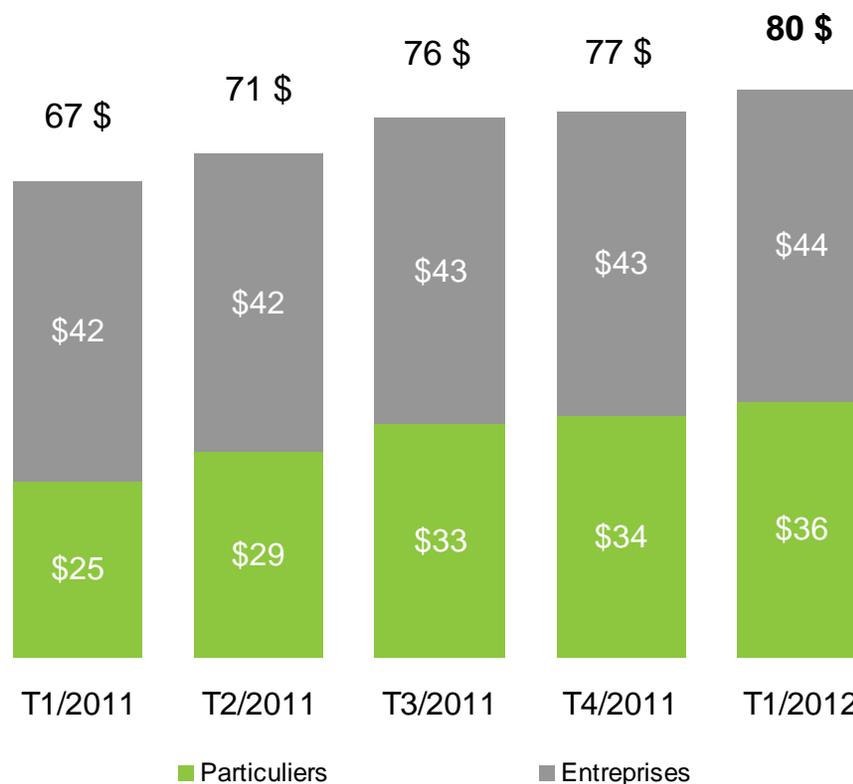


Faits saillants

- Poursuite de la progression des volumes des prêts hypothécaires résidentiels, en hausse de 34 % par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent.
- Croissance soutenue des prêts commerciaux, en hausse de 5 % par rapport au dernier exercice.
- Croissance de base de 10 % comparativement au dernier exercice, abstraction faite des acquisitions.

Moyenne des prêts (en milliards de dollars américains)

Croissance annuelle de 20 %



Portefeuille de prêts bruts (acceptations bancaires comprises)



Soldes (en milliards de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	T4/2011	T1/2012
Portefeuille Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	277,2 \$	286,8 \$
Services bancaires personnels	240,6 \$	248,4 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	142,5	144,1
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	64,5	64,2
Prêts automobiles indirects	13,6	13,5
Lignes de crédit non garanties	8,9	8,8
Cartes de crédit	8,1	14,8
Autres services bancaires personnels	3,0	3,0
Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux petites entreprises)	36,6 \$	38,4 \$
Portefeuille Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (tous les montants sont en \$ US)	72,6 \$ US	75,9 \$ US
Services bancaires personnels	33,3 \$ US	35,4 \$ US
Prêts hypothécaires résidentiels	12,5	13,7
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	9,7	9,8
Prêts automobiles indirects	9,8	10,6
Cartes de crédit	0,9	0,9
Autres services bancaires personnels	0,4	0,4
Services bancaires commerciaux	39,3 \$ US	40,5 \$ US
Immobilier non résidentiel	9,4	9,7
Immobilier résidentiel	3,1	3,0
Commercial et industriel	26,8	27,8
Opérations de change sur le portefeuille de Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	(0,2 \$)	0,1 \$
Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (en \$ CA)	72,4 \$	76,0 \$
Prêts acquis ayant subi une perte de valeur²	5,6 \$	5,4 \$
Portefeuille des Services bancaires de gros	21,1 \$	24,3 \$
Autre³	4,5 \$	2,9 \$
Total	380,8 \$	395,4 \$

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

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 les prêts acquis par suite de l'acquisition facilitée par la FDIC

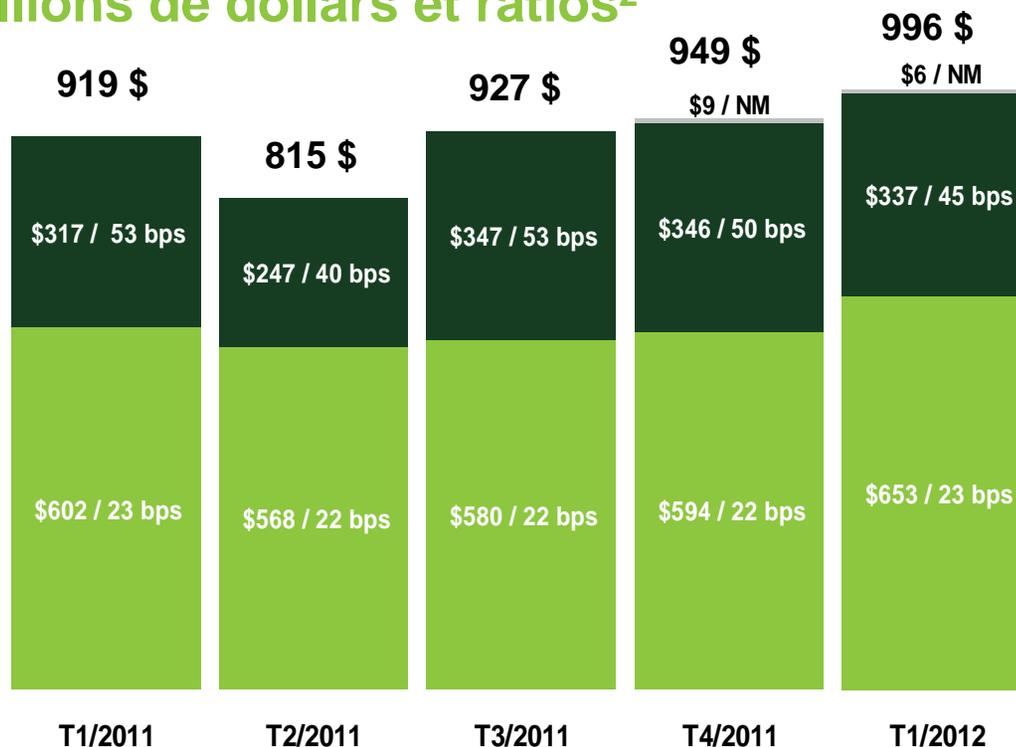
3. « Autre » comprend les secteurs Gestion de patrimoine et Siège social

4. Remarque : Le total des chiffres peut ne pas correspondre à 100 % en raison de l'emploi de chiffres arrondis
Exclut les titres de créance classés comme prêts

Formations de prêts douteux bruts par portefeuille



Formations de prêts douteux bruts¹: en millions de dollars et ratios²



Faits saillants

- Le ratio de formations des prêts douteux bruts est demeuré stable.
- Le ratio de formations des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada est conforme à l'excellente qualité de crédit du portefeuille.
 - La hausse de 59 millions de dollars par rapport au T4 de 2011 est attribuable aux nouveaux prêts douteux dans le portefeuille de MBNA Canada.
- L'amélioration des conditions de crédit aux États-Unis a contribué à l'évolution à la hausse du ratio de formations des Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis.
 - Cette tendance favorable devrait se poursuivre.

	T1/2011	T2/2011	T3/2011	T4/2011	T1/2012	
	27	24	26	26	26	<i>pdb</i>
Homologues can. ⁴	N. d.	18	17	20	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues amér. ⁵	65	60	57	58	N. d.	<i>pdb</i>

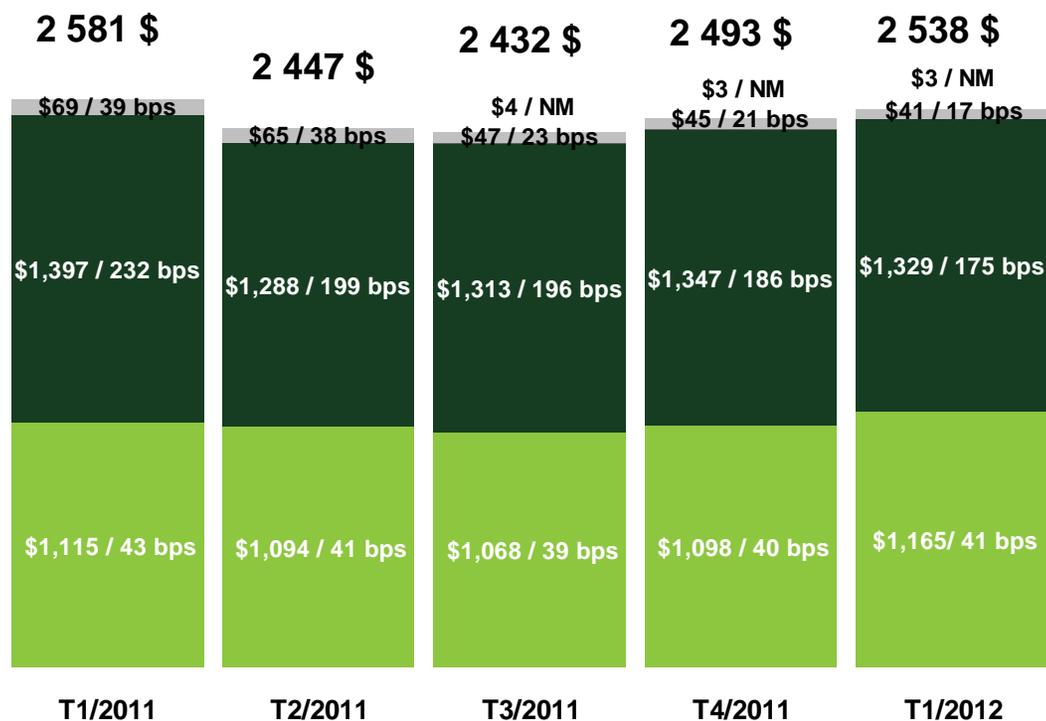
- Autres³
- Portefeuille des Services bancaires de gros
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. aux É.-U.
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. au Canada

1. Les formations de prêts douteux bruts représentent les ajouts aux acceptations et prêts douteux pendant le trimestre, à l'exclusion de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur.
 2. Ratio de 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 canadiens : BMO, BNS, CIBC et RBC; les données incluent les titres de créance classés comme prêts.
 5. Moyenne des homologues américains : BAC, C, JPM, PNC, USB et WFC (ajout d'actifs à intérêt non comptabilisé / prêts bruts moyens).
 N. d. : non disponible

Prêts douteux bruts par portefeuille



Prêts douteux bruts¹: en millions de dollars et ratios²



Faits saillants

- Les prêts douteux bruts ont augmenté de 45 millions de dollars par rapport au T4 de 2011 en raison de l'acquisition de MBNA Canada.
- Les résolutions de prêts douteux bruts ont dépassé les nouvelles formations de prêts douteux dans les Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis.
 - Le ratio de prêts douteux bruts a baissé de 57 pdb par rapport au T1 de 2011.
 - Cette tendance favorable devrait se poursuivre.

	T1/2011	T2/2011	T3/2011	T4/2011	T1/2012	
	75	70	67	66	65	<i>pdb</i>
Homologues can. ⁴	109	101	85	88	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues amér. ⁵	278	251	240	224	N. d.	<i>pdb</i>



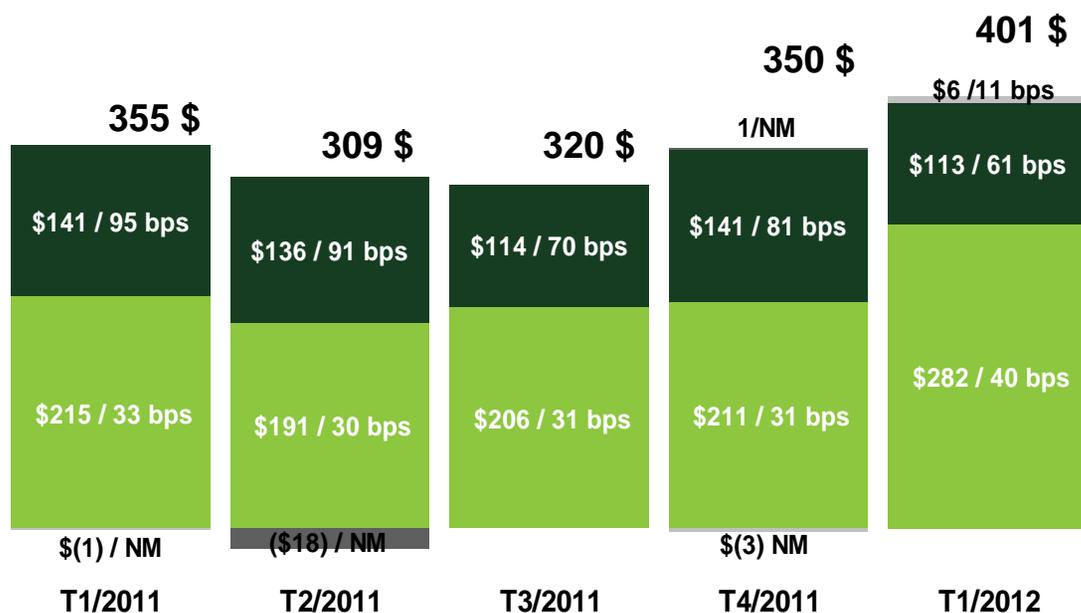
1. Les prêts douteux bruts ne tiennent pas compte de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur.
 2. Ratio de prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts moyens (tous les deux au comptant) par portefeuille.
 3. « Autres » comprend les secteurs Gestion de patrimoine et Siège social.
 4. Moyenne des homologues canadiens : BMO, BNS, CIBC et RBC; les données incluent les titres de créance classés comme prêts.
 5. Moyenne des homologues américains : BAC, C, JPM, PNC, USB et WFC (prêts improductifs / total des prêts bruts).
 Négl. : négligeable
 N. d. : non disponible

Provision pour pertes sur créances par portefeuille



Provision pour pertes sur créances (PPC)¹ : en millions de dollars et ratios²

Faits saillants



- La PPC a augmenté de 51 millions de dollars comparativement au T4 de 2011 en raison de celle de MBNA Canada qui s'est chiffrée à 73 millions de dollars.
 - Compte non tenu de MBNA Canada, la PPC a reculé de 22 millions de dollars, ou 3 pdb, comparativement au T4 de 2011, et de 27 millions de dollars, ou 7 pdb, comparativement au T1 de 2011.
- La PPC des Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis a fléchi de 28 millions de dollars (29 millions de dollars US) par rapport au T4 de 2011 par suite de l'amélioration de la qualité du portefeuille.

	T1/2011	T2/2011	T3/2011	T4/2011	T1/2012	
	42	37	36	38	42	<i>pdb</i>
Homologues can. ⁴	N. d.	51	50	53	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues amér. ⁵	134	122	124	114	N. d.	<i>pdb</i>

- Autres³
- Portefeuille des Services bancaires de gros⁴
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. aux É.-U.
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. au Canada

1. La PPC ne tient pas compte de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur.
 2. Ratio de provision pour pertes sur créances sur une base annualisée trimestrielle/acceptations et prêts bruts moyens.
 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 millions de dollars au T1 de 2012.
 5. La PPC totale exclut la reprise de la provision générale incluse dans l'élément à noter des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada et des Services bancaires de gros : T1 de 2012 - 41 M\$.
 6. Moyenne des homologues canadiens : BMO, BNS, CIBC et RBC; les PPC des homologues ne tiennent pas compte des augmentations des provisions générales; les données incluent les titres de créance classés dans les prêts.
 7. Moyenne des homologues américains : BAC, C, JPM, PNC, USB et WFC
 Négl. : négligeable
 N. d. : non disponible

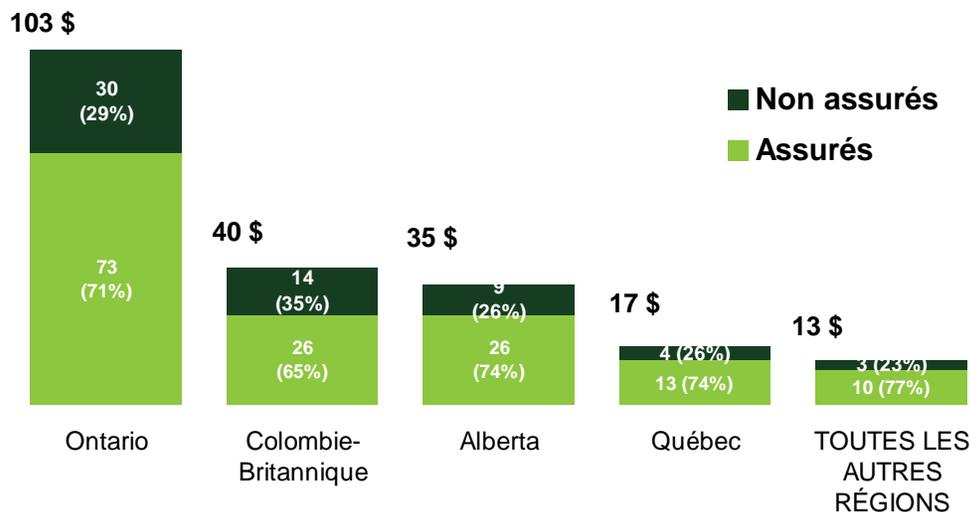
Services bancaires personnels au Canada



Services bancaires personnels au Canada ¹	T1/2012			
	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts/prêts	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC ² (en M\$)
Prêts hypothécaires résidentiels	144	0,42 %	610	(2)
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	64	0,31 %	200	3
Prêts automobiles indirects	13	0,32 %	43	37
Lignes de crédit non garanties	9	0,51 %	45	45
Cartes de crédit	15	0,78 %	115	75
Autres prêts aux particuliers	3	0,80 %	24	24
Total Services bancaires personnels au Canada	248 \$	0,42 %	1 037 \$	182 \$
Variation par rapport au T4 de 2011	7 \$	0,01 %	51 \$	(7 \$)

Portefeuille de crédit garanti par des biens immobiliers (en milliards de dollars)

Répartition géographique et pourcentages d'actifs assurés/non assurés



Rapport prêt-valeur ³ T1/12	51	48	58	57	55
Rapport prêt-valeur ³ T4/11	50	48	57	57	54

Faits saillants

- Le rendement de crédit demeure solide.
- Le portefeuille du Crédit garanti par des biens immobiliers (CGBI), y compris les prêts hypothécaires titrisés, a profité des éléments suivants :
 - 71 % du portefeuille sont assurés par le gouvernement;
 - 75 % des LDCVD sont de premier rang; 20 % des autres se situent au second rang.
- L'acquisition de la Banque MBNA Canada est venue ajouter 7 milliards de dollars de prêts au portefeuille de cartes de crédit.
 - Nous nous attendons à une augmentation de la dépréciation au T2 de 2012 à mesure que le portefeuille atteint un état stable.

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

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

3. Rapport prêt-valeur établi en fonction du prix moyen désaisonnalisé par grande ville (Association canadienne de l'immeuble) : T4 de 2011 - Indice de septembre 2011; T1 de 2012 - Indice de décembre 2011.

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada



T1/2012			
Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada	Prêts/AB bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC ¹ (en M\$)
Services bancaires commerciaux ²	39	128	26
Services bancaires de gros	24	41	6
Total Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada	63 \$	169 \$	32 \$
Variation par rapport au T4 de 2011	5 \$	11 \$	13 \$

T1/2012			
Répartition par secteur	Prêts/AB bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Provision ¹ (en M\$)
Immobilier résidentiel	11,3	12	5
Immobilier non résidentiel	6,8	15	8
Services financiers	14,7	4	3
Gouv./fonction publique/santé et services sociaux	8,3	8	5
Ressources ³	3,7	14	7
Consommation ⁴	3,5	35	11
Industriel/manufacturier ⁵	3,1	37	16
Agriculture	2,9	9	2
Automobile	1,3	3	2
Autres ⁶	7,1	32	20
Total	62,7 \$	169 \$	79 \$

Faits saillants

- Le portefeuille des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada a continué d'afficher un rendement de crédit stable.
- La qualité du crédit a continué de dépasser les normes historiques.
 - Le taux de perte des Services bancaires commerciaux (y compris les Services bancaires aux petites entreprises) se situe à 19 pdb pour les quatre trimestres précédents.
 - Le taux de perte des Services bancaires de gros s'établit à 2 pdb pour les quatre trimestres précédents.

1. La provision pour pertes sur créances relatives à des contreparties particulières et qui ne sont pas individuellement significatives et la provision excluent tout changement à la provision pour les pertes sur créances subies mais non encore décelées.
 2. Comprend 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 l'alimentation, les boissons et le tabac, ainsi que le secteur du commerce de détail.
 5. Le secteur industriel/manufacturier comprend la construction industrielle et les entrepreneurs spécialisés, ainsi que les industries manufacturières diverses et la vente de gros.
 6. La catégorie Autres comprend l'énergie et les services publics, les télécommunications, la câblodistribution et les médias, les transports, les services, notamment professionnels, ainsi que d'autres secteurs.

Services bancaires personnels aux États-Unis



Services bancaires personnels aux États-Unis ¹	T1/2012			
	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts/prêts	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC ² (en M\$)
Prêts hypothécaires résidentiels	14	1,35 %	186	4
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ³	10	1,12 %	110	22
Prêts automobiles indirects	11	0,09 %	10	23
Cartes de crédit	0,9	1,82 %	17	13
Autres services bancaires personnels	0,4	1,71 %	7	13
Total Services bancaires personnels aux É.-U.	36 \$	0,93 %	330 \$	75 \$
Variation par rapport au T4 de 2011	3 \$	0,02 %	30 \$	14 \$

Portefeuille du Crédit garanti par des biens immobiliers aux É.-U.¹

Distribution du rapport prêt-valeur (RPV) et cotes FICO⁴

RPV estimatif actuel	Prêts hypothécaires résidentiels	LDCVD de 1 ^{er} rang	LDCVD de 2 ^e rang	Total
> 80 %	15 %	22 %	47 %	24 %
De 61 à 80 %	49 %	28 %	31 %	41 %
<=60 %	36 %	50 %	22 %	35 %
Cotes FICO actuelles >700	87 %	87 %	83 %	86 %

Faits saillants

- La qualité du crédit est demeurée stable au cours du trimestre.
- Les ratios de prêts douteux bruts sont demeurés stables par rapport au T4 de 2011, la hausse des prêts douteux bruts ayant découlé de la croissance des volumes.
- La cohérence des normes de souscription en matière de CGBI a contribué à maintenir la qualité du crédit des emprunteurs, tout en permettant d'enregistrer une solide croissance des volumes.
 - 86 % des emprunteurs de CGBI ont une cote FICO supérieure à 700;
 - 76 % des emprunteurs de CGBI ont un RPV inférieur à 80 %;
 - 42 % des LDCVD sont de premier rang.

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

2. La provision pour pertes sur créances qui ne sont pas individuellement significatives exclut tout changement à la provision pour les 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 en établi en fonction de la limite de crédit autorisé et du Loan Performance Home Price Index à compter de novembre 2011. Cotes FICO mises à jour en novembre 2011.

Services bancaires commerciaux aux États-Unis



Services bancaires commerciaux aux É.-U. ¹	T1/2012		
	Prêts/AB bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC ² (en M\$)
Immobilier commercial	12	572	52
Immobilier non résidentiel	10	337	31
Immobilier résidentiel	3	235	21
Commercial et industriel	28	427	39
Total Services bancaires commerciaux aux É.-U.	40 \$	999 \$	91 \$
Variation par rapport au T4 de 2011	1 \$	(48 \$)	(2 \$)

Immobilier commercial	T1/2012		Commercial et industriel	T1/2012	
	Prêts/AB bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)		Prêts/AB bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)
Bureau	3,9	121	Santé et services sociaux	4,8	43
Détail	2,7	75	Services professionnels et autres	2,9	50
Appartements	1,8	42	Produits de consommation ³	3,3	111
Résidentiel à vendre	0,6	158	Industriel/fabrication ⁴	3,8	78
Industriel	1,3	26	Gouvernement/secteur public	2,4	7
Hôtel	0,7	31	Services financiers	2,0	16
Terrain commercial	0,1	22	Automobile	1,3	21
Autres	1,2	97	Autres ⁵	7,4	101
Total Immobilier commercial	12 \$	572 \$	Total Commercial et industriel	28 \$	427 \$

Faits saillants

- La tendance positive de la qualité du crédit des Services bancaires commerciaux aux États-Unis se poursuit.
 - Les prêts douteux bruts ont enregistré une baisse de 48 millions de dollars (**54 millions de dollars US**) par rapport au T4 de 2011, les résolutions de prêts douteux bruts ayant dépassé les nouvelles formations de prêts douteux.
 - Le niveau de prêts à problèmes continue de s'amenuiser.

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

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

3. Les produits de consommation comprennent l'alimentation, 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.

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

Courriel :
tdir@td.com

Site Web :
<http://www.td.com/francais/investisseurs/accueil/accueil/rapports-index.jsp>



Meilleure gouvernance d'entreprise

Meilleures rencontres avec la communauté des investisseurs

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

Meilleures relations avec les investisseurs par un chef de la direction :
Sociétés à forte capitalisation

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

Meilleures relations avec les investisseurs par secteur:
Services financiers



**Groupe Banque TD
Présentation aux investisseurs –
Premier trimestre de 2012**

Jeudi 1^{er} mars 2012