



Aperçu à l'intention des investisseurs

Mai 2012

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 *U.S. 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 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 les risques de crédit, de marché (notamment à l'égard des actions et des marchandises, et le risque de change et de taux d'intérêt), d'illiquidité, d'exploitation (y compris sur le plan technologique), 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 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 rubrique « Notre rendement » du rapport de gestion de 2011, mis à jour dans le rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2012; les modifications aux lignes directrices sur les capitaux 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; et l'environnement de procédures judiciaires difficile, notamment aux États-Unis. 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 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 il ne devrait pas se fier indûment aux énoncés prospectifs de la Banque.

Les hypothèses économiques importantes étayant les énoncés prospectifs figurant dans le présent document sont décrites dans le rapport annuel 2011 de la Banque, sous les rubriques « Sommaire et perspectives économiques », telles qu'elles ont été mises à jour dans le rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2012, pour chacun des secteurs d'activité, sous les rubriques « Perspectives et orientation pour 2012 », en leur version modifiée dans le même rapport, sous les rubriques « Perspectives », et, pour le secteur Siège social, sous la rubrique « Perspectives ».

Tout énoncé prospectif contenu dans cette présentation représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes et est communiqué afin d'aider les actionnaires de la Banque et les analystes à comprendre la situation financière, les objectifs et les priorités de la Banque aux dates indiquées et pour les trimestres terminés à ces dates, et peuvent ne pas convenir à d'autres fins. La Banque n'effectuera pas de mise à jour des énoncés prospectifs, écrits ou verbaux, qui peuvent être faits de temps à autre par elle ou en son nom, à l'exception de ce qui est exigé en vertu des lois sur les valeurs mobilières applicables.

Groupe Banque TD

- **Aperçu général**
- Principaux secteurs d'exploitation
- Le point sur l'économie
- Annexe

Bâtir la meilleure banque

Une banque résolument nord-américaine

- Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord¹
- L'une des rares banques au monde à avoir obtenu la note Aaa de l'agence de notation Moody's²
- Mise à profit de la plateforme et de la marque pour favoriser la croissance
- Solide image de marque à titre d'employeur

Accent sur les activités de détail

- Chef de file du service à la clientèle et de la commodité
- Plus de 80 % du bénéfice rajusté issu des activités de détail^{3,4}
- Solide moteur de croissance interne
- Meilleur rendement, compte tenu du risque assumé⁵

Nos filiales

- Flux de rentrées croissant et reproductible
- Accent sur les produits et services axés sur le client
- Exploitation d'un modèle de courtage de l'avenir
- Réinvestissement continu dans notre avantage concurrentiel

Solide gestion des risques

- Prendre les risques que nous comprenons seulement
- Éliminer systématiquement les risques de perte extrême
- Gérer rigoureusement des capitaux propres et des liquidités
- Harmoniser notre culture et nos politiques avec notre philosophie de gestion des risques

1. Voir la diapositive 4.

2. Pour la dette à long terme (dépôts) de La Banque Toronto-Dominion au 30 avril 2012. Les notations de crédit ne sont pas des recommandations d'achat, de vente ou de conservation d'une obligation financière dans la mesure où elles ne forment pas de commentaires sur les cours du marché ou la pertinence d'un placement pour un investisseur en particulier. Les notations peuvent être révisées ou retirées en tout temps par l'agence de notation.

3. D'après le bénéfice rajusté au T2 2012. Depuis le 1^{er} novembre 2011, la Banque prépare ses états financiers consolidés conformément aux normes internationales de déclaration financière (IFRS), les principes comptables généralement reconnus (PCGR) et fait référence aux résultats préparés conformément aux IFRS comme à des 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 chacune de ses unités d'exploitation et mesurer la performance de la Banque dans son ensemble. Veuillez consulter le communiqué de presse pour le deuxième trimestre de 2012 pour obtenir une explication de la façon dont la Banque communique ses résultats.

4. 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.

5. Selon le rendement des actifs pondérés en fonction des risques du T2 2012, calculé comme le bénéfice net rajusté disponible aux actionnaires ordinaires, divisé par les actifs moyens pondérés en fonction des risques. Voir la diapositive 9 pour obtenir plus de détails. Voir la note 3 pour la définition des résultats rajustés.

Groupe Banque TD

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord



T2 2012 ¹ (en milliards de dollars américains) ²		Par rapport aux :	
		Pairs canadiens ⁷	Pairs nord-américains ⁸
Actif	783 G\$	2 ^e	6 ^e
Dépôts	476 G\$	2 ^e	6 ^e
Capitalisation boursière (au 30 avril 2012)	77 G\$	2 ^e	6 ^e
Bénéfice net comme présenté³ (4 derniers trimestres)	6,8 G\$	2 ^e	6 ^e
<i>Bénéfice net comme présenté (4 derniers trimestres)</i>	6,3 G\$	<i>n. d.</i>	<i>n. d.</i>
Bénéfice rajusté des activités de détail⁴ (4 derniers trimestres)	6,0 G\$	1 ^{er}	3 ^e
Ratio de capitaux propres de première catégorie	12,0 %	4 ^e	7 ^e
Effectif moyen en équivalents temps plein⁵	78 005	2 ^e	6 ^e
Cote accordée par Moody's⁶	Aaa	n. d.	n. d.

L'une des 10 grandes banques d'Amérique du Nord

1. Le deuxième trimestre de 2012 est la période comprise entre le 1^{er} février 2012 et le 30 avril 2012.

2. Les données du bilan sont converties en dollars américains au taux de change de 1,01225 \$ US/1 \$ CA (au 30 avril 2012). Les données de l'état des résultats sont converties en dollars américains au taux de change trimestriel moyen de 1,00569 \$ US/1 \$ CA pour le T2 2012, 0,97947 \$ US/1 \$ CA pour le T1 2012, 0,99825 \$ US/1 \$ CA pour le T4 2011 et 1,03447 \$ US/1 \$ CA pour le T3 2011.

3. D'après les résultats rajustés tels que définis à la diapositive 3.

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

5. Effectif moyen en équivalents temps plein pour le T2 2012.

6. Voir la diapositive 3, note 2.

7. Pairs canadiens : comprend quatre autres grandes banques (RY, BMO, BNS et CM), bénéfiques rajustés sur une base comparable de façon à exclure les éléments non sous-jacents. D'après les résultats du T2 2012 terminé le 30 avril 2012.

8. Amérique du Nord (comprend les pairs américains et canadiens) : Les pairs américains incluent les banques de grande place financière (C, BAC, JPM) et les trois grandes banques superrégionales (WFC, PNC, USB). Rajusté sur une base comparable de façon à exclure des éléments non sous-jacents désignés. Pour les pairs américains, d'après les résultats du T1 2012 terminé le 31 mars 2012.

Principaux thèmes

- Résultats solides au T2 2012
 - Bénéfice rajusté^{1, 2} en hausse de 14 % depuis le début de l'exercice
 - Croissance du BPA de 12 % depuis le début de l'exercice
- Bénéfice record des activités de détail
- Levier d'exploitation rajusté positif de 290 pdb
- Gestion proactive des frais pour viser un levier d'exploitation positif dans une économie en croissance lente

Un autre trimestre solide

Bénéfice net en M\$

(Bénéfice rajusté, s'il y a lieu)¹

	T2 2012	Sur 3 mo	Sur 12 mo
Activités de détail ²	1 559	1%	14%
Services de gros	197	2%	5%
Siège social	(20)	nm	31%
Bénéfice net rajusté	\$ 1 736	-1%	14%
<i>Bénéfice net comme présenté</i>	<i>\$ 1 693</i>	<i>15%</i>	<i>21%</i>
BPA rajusté (dilué)	\$ 1,82	-2%	12%
<i>BPA comme présenté (dilué)</i>	<i>\$ 1,78</i>	<i>15%</i>	<i>19%</i>
Capitaux propres de prem. cat.	12,0%		

Dividende par action ordinaire



1. Les résultats rajustés sont définis à la note 3 de la diapositive 3. Pour obtenir de l'information 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, consultez les rapports aux actionnaires/communiqués sur les bénéfices de la Banque pour les trimestres pertinents.

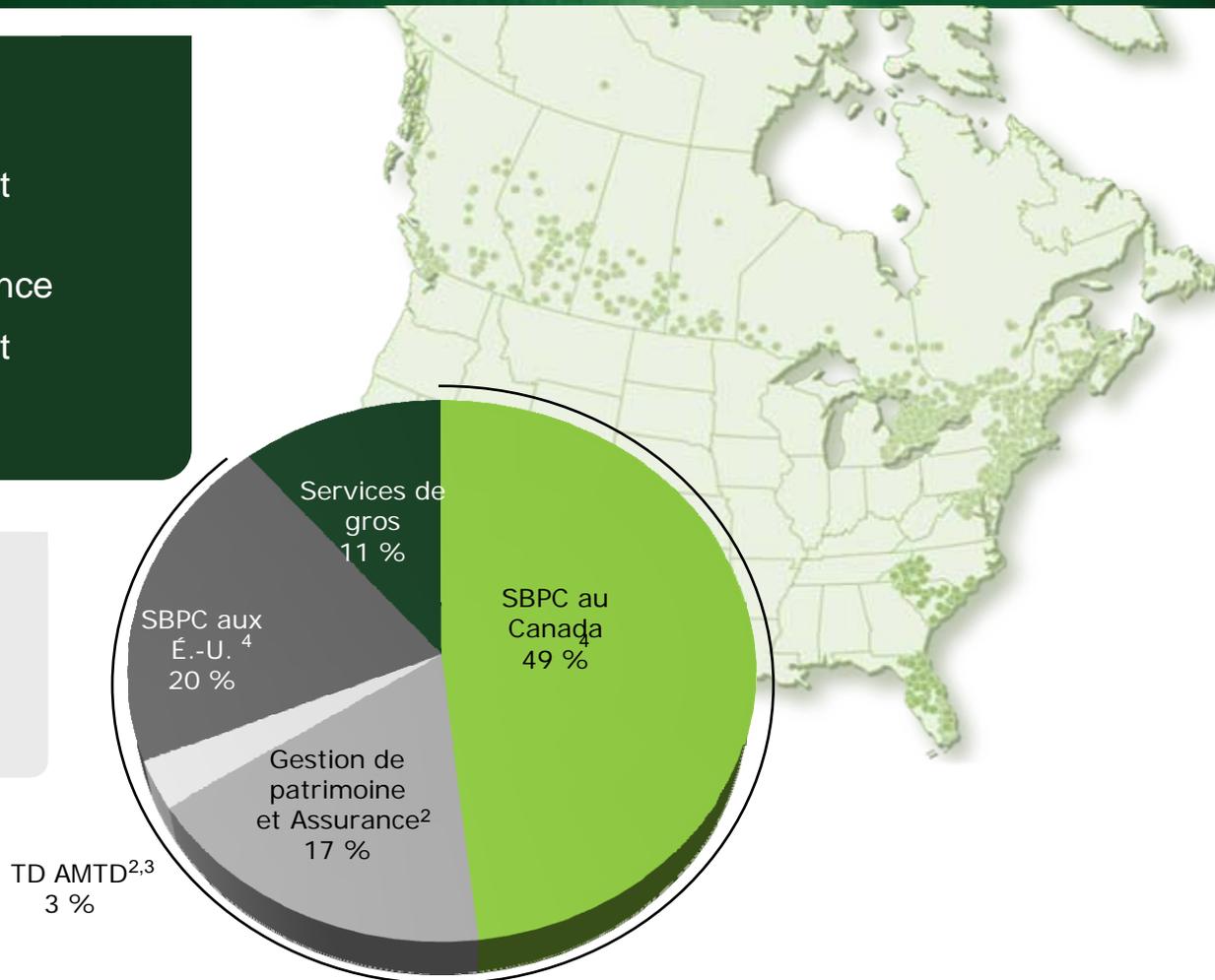
2. Les activités de détail comprennent les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Gestion de patrimoine et Assurance et Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.

Nos secteurs d'activité

- Services bancaires personnels et commerciaux au Canada
- Gestion de patrimoine et Assurance
- Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.
- Services bancaires de gros

Nos résultats

- Bénéfice rajusté¹ depuis le début de l'exercice 2012 de 3 498 \$ CA, en hausse de 11 % sur 12 mois
- BPA rajusté¹ depuis le début de l'exercice 2012 de 3,68 \$, en hausse de 10 % sur 12 mois



Bénéfice des activités de détail depuis le début de l'exercice = 89 %

1. Voir la note 3 de la diapositive 3 pour la définition des résultats rajustés.

2. Le secteur Gestion de patrimoine et Assurance est constitué de « Gestion de patrimoine et Assurance » et de « TD Ameritrade ».

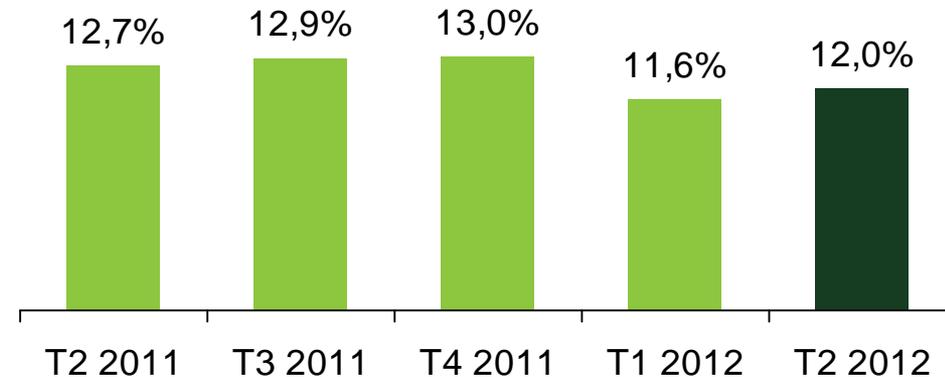
3. La TD détenait une participation déclarée dans TD Ameritrade de 45,12 % au 30 avril 2012.

4. « SBPC » désigne les Services bancaires personnels et commerciaux.

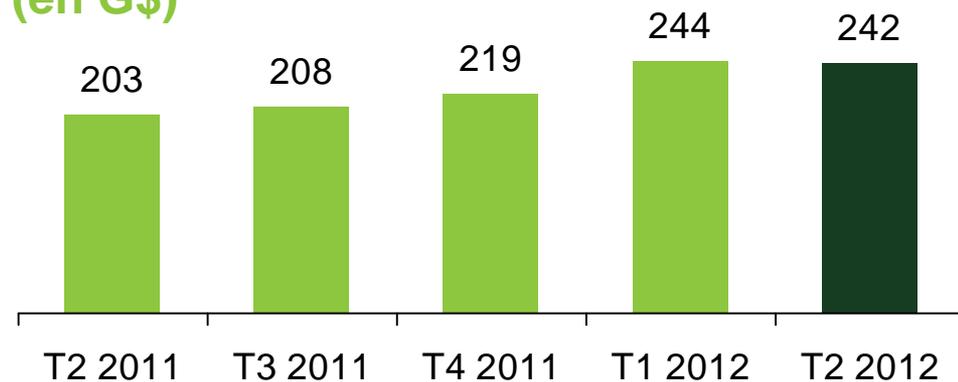
Points saillants

- Le ratio des capitaux propres de première catégorie s'est amélioré sur trois mois en raison d'une forte croissance interne des capitaux propres.
 - Capitaux propres au T1 touchés par le portefeuille de MBNA et le dispositif révisé du risque de marché de Bâle II
- Toujours en bonne position pour satisfaire aux exigences d'une réglementation en évolution
- Ratio pro forma selon Bâle III de 7,4 % au 30 avril 2012
 - Nous restons satisfaits de nos prévisions à l'égard de Bâle III.
 - Aucun changement à la stratégie d'affaires ni aux activités de base.

Ratio de capitaux propres de première catégorie²



Actifs pondérés en fonction des risques² (en G\$)



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'apports, 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).

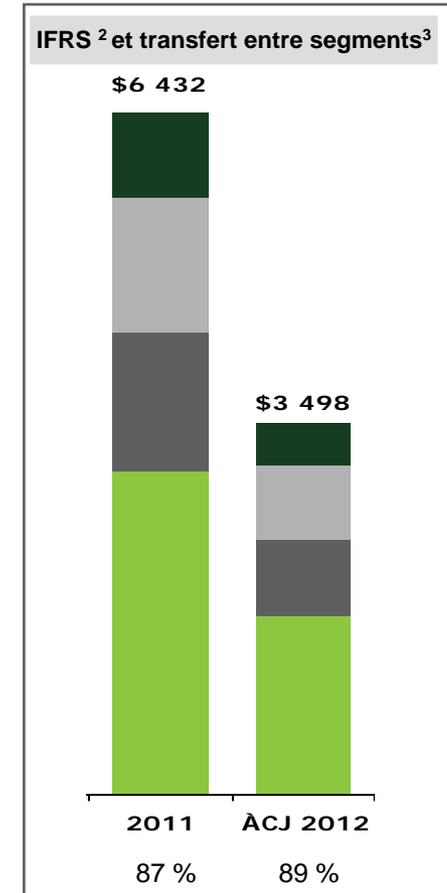
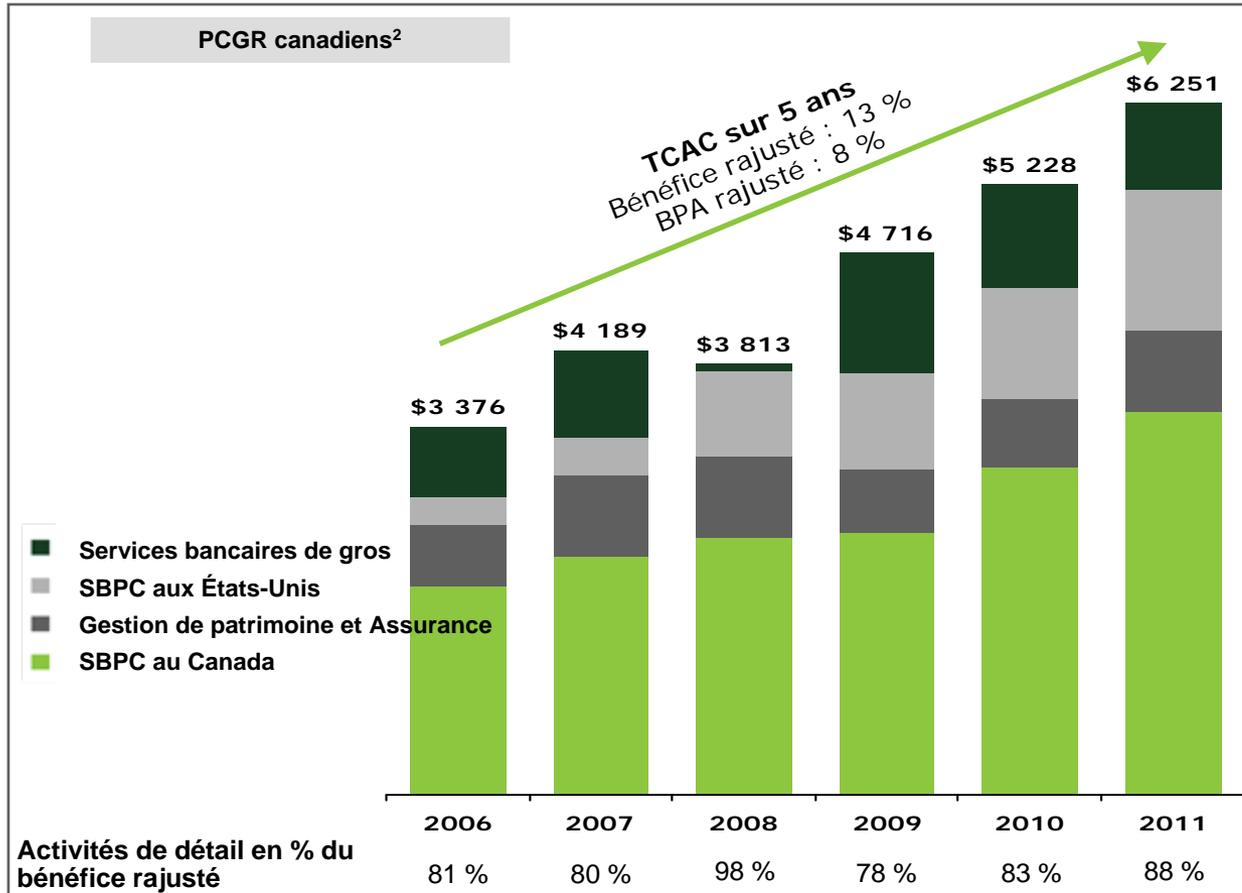
2. Le ratio des capitaux propres de première catégorie et les actifs pondérés en fonction des risques pour les T2 2011, T3 2011 et T4 2011 sont fondés sur les PCGR canadiens et sur les IFRS pour les T1 2012 et T2 2012.

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



Bénéfice rajusté¹

(en M\$ CA)



Croissance et rendement solides dans tous les secteurs

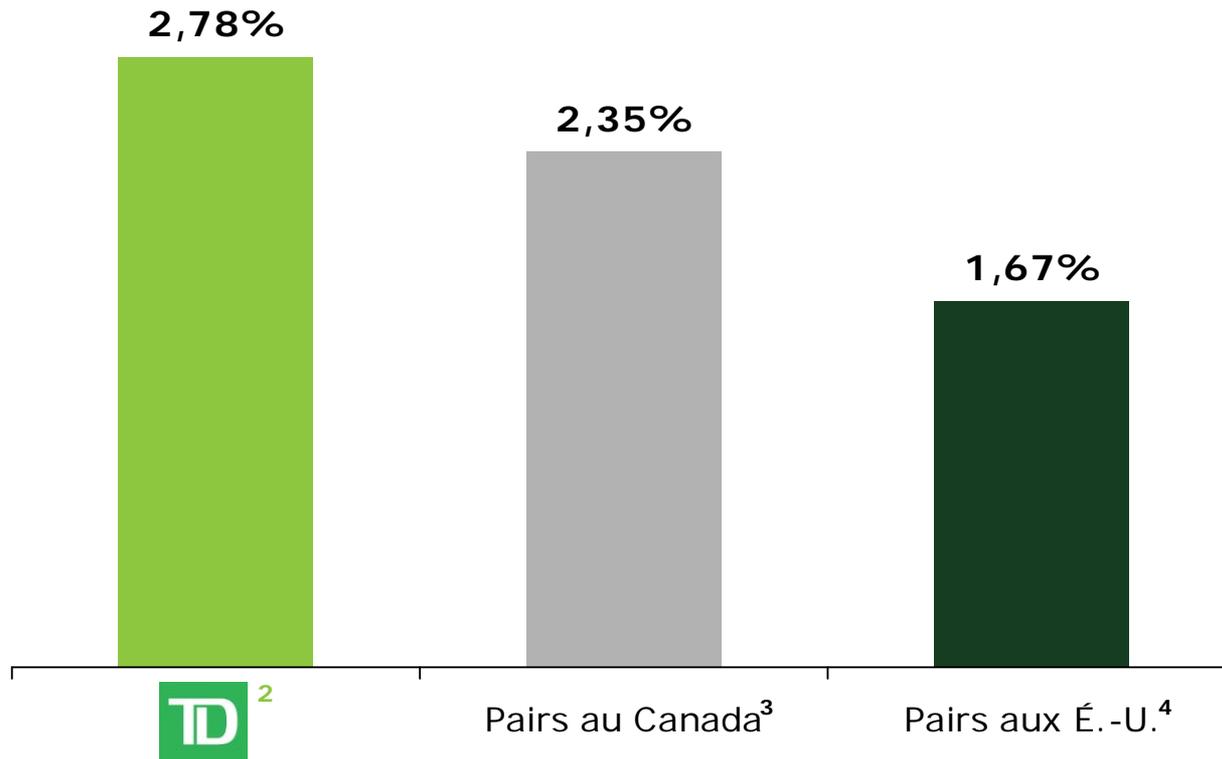
1. Voir la diapositive 3 pour la définition des résultats rajustés. La représentation graphique des résultats rajustés, dans le tableau, ne comprend pas ceux du secteur Siège social. Voir également les rubriques portant sur les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Gestion de patrimoine, Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis et Services bancaires de gros à la rubrique « Analyse des secteurs d'exploitation » des rapports annuels de 2006-2010. Consulter aussi à partir de la page 5 du communiqué de presse sur les bénéfices et du rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2012 pour obtenir une explication de la façon dont la Banque communique ses résultats et un rapprochement des mesures non conformes aux PCGR utilisées par la Banque par rapport aux résultats comme présentés (conformément aux IFRS). Voir aussi les pages 146 et 147 du rapport annuel 2011 pour un rapprochement des 10 exercices terminés en 2011.

2. Depuis le 1^{er} novembre 2011, la Banque prépare ses états financiers consolidés conformément aux normes internationales de déclaration financière (IFRS) en fonction des résultats rajustés définis à la diapositive 3. Ces modifications ont été appliquées rétroactivement à 2011 à des fins de comparaison.

3. Le 4 juillet 2011, les responsabilités de direction de TD Assurance sont passées du chef de groupe, Services bancaires personnels et commerciaux au Canada au chef de groupe, Gestion de patrimoine. Les résultats sont mis à jour au format de déclaration futur aux fins de déclaration sectorielle à compter du T1 2012. Ces modifications ont été appliquées rétroactivement à 2011.

Rendement des actifs pondéré en fonction des risques¹

T2 2012



Meilleur rendement en fonction du risque assumé

1. Rajusté 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. La définition des « résultats rajustés » figure à la diapositive 3.

2. Les données de la TD sont fonction des résultats rajustés du T2 2012, définis à la diapositive 3.

3. Pairs canadiens : résultats des quatre autres grandes banques (RBC, BMO, Scotia et CM). D'après les résultats du T2 2012 terminé le 30 avril 2012.

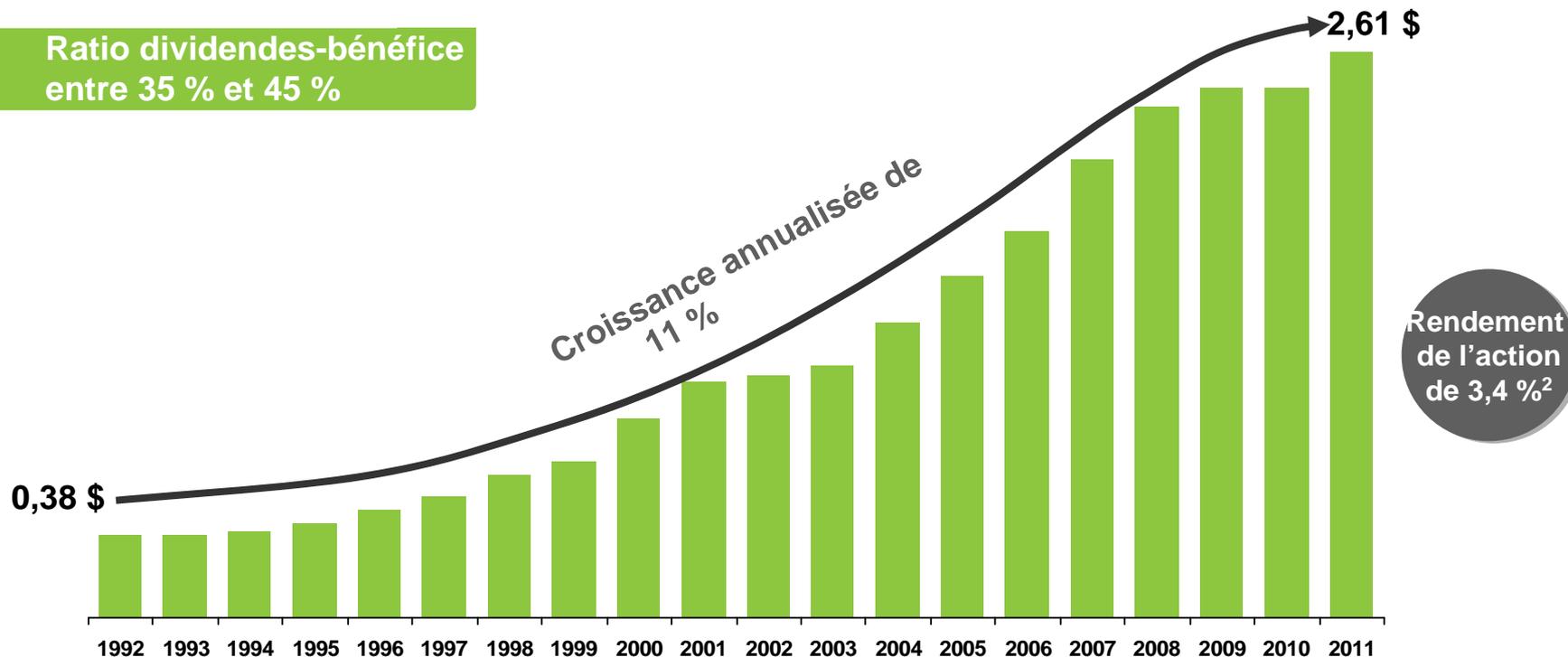
4. Les pairs américains incluent les banques de grande place financière (C. BAC, JPM) et les trois grandes banques superrégionales (WFC, PNC, USB). D'après les résultats du T1 2012 terminé le 31 mars 2012.

De la constance et de la vigueur dans les versements de dividendes



Dividende par action (\$ CA)

Ratio dividendes-bénéfice
entre 35 % et 45 %



Des dividendes qui augmentent avec le temps

1. Payé en avril 2012.

2. Rendement de l'action en fonction du dividende par action des quatre derniers trimestres (se terminant par le T2 2012) divisé par la moyenne des cours haut et bas de l'action ordinaire sur le TSX pendant la période.



Bâtir la meilleure banque

Une banque résolument nord-américaine

Accent sur les activités de détail

Nos filiales

Solide gestion des risques

Groupe Banque TD

- Aperçu général
- **Principaux secteurs d'exploitation**
- Le point sur l'économie
- Annexe

Principaux secteurs d'exploitation En un coup d'œil



Composition des
bénéfices
rajustés depuis
le début de
l'É2012¹

Activités de détail canadiennes (66 %)

Activités de détail américaines (23 %)

Services de gros (11 %)

Secteurs
d'exploitation

SBPC au Canada²

Gestion de patrimoine et Assurance

SBPC
aux É.-U.²

Services de gros

Gestion de patrimoine
et Assurance

TD Ameritrade³



Sous-marques

TD Canada Trust

TD Waterhouse

TD Ameritrade

TD Bank

TD Securities

TD Commercial Banking

TD Asset Management

TD Auto Finance

TD Auto Finance

TD Wealth

TD Insurance⁴



2006-2011⁵



2005-2011⁶



2009-2011⁷

Le chef de file incontesté du service et de la commodité

1. 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. Voir la note 3 à la page 3 pour la définition des résultats rajustés.
 2. « SBPC » désigne les Services bancaires personnels et commerciaux.
 3. La TD détenait une participation déclarée de 45,12 % dans TD Ameritrade au 30 avril 2012.
 4. Depuis le 4 juillet 2011, la direction des activités d'assurance ne relève plus du chef de groupe, Services personnels et commerciaux au Canada, mais bien du chef de groupe, Gestion de patrimoine. Les résultats seront mis à jour en fonction du futur mode de déclaration à compter du T1 2012. Les changements seront appliqués rétroactivement à l'exercice 2011.
 5. TD Canada Trust s'est classée au premier rang pour ce qui est de la satisfaction de la clientèle de 2006 à 2011 inclusivement.
 6. TD Canada Trust a obtenu le prix d'excellence pour le service à la clientèle de 2005 à 2011.
 7. Le Groupe Banque TD a été nommé « meilleure banque en Amérique du Nord » de 2009 à 2011.

Principaux secteurs d'exploitation

■ Services personnels

- Gamme complète de produits et services financiers
- Clientèle de 12 millions de particuliers et petites entreprises
- Plus de 1 100 succursales au Canada
- Plus de 2 700 guichets automatiques
- Canaux multiples : succursales, GA, téléphone, internet, appareils mobiles

■ Services bancaires commerciaux

- Au service de la moyenne et de la 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

Au T2 2012	En \$ CA
Actif	274 G\$
Dépôts¹	209 G\$
Prêts²	290 G\$
Bénéfice rajusté³	3,2 G\$
Employés⁴	31 000+

1. Les dépôts sont établis à partir de la moyenne des dépôts personnels et commerciaux au T2 2012.

2. Les prêts sont établis en additionnant la moyenne des prêts personnels et celle des prêts commerciaux au T2 2012.

3. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T2 2012. Voir la diapositive 3 pour la définition des résultats rajustés. Voir également à partir de la page 5 du communiqué de presse sur les bénéfices du deuxième trimestre de 2012 pour obtenir une explication de la façon dont la Banque communique ses résultats et un rapprochement des mesures non conformes aux PCGR utilisées par la Banque par rapport aux résultats comme présentés (conformément aux IFRS). Voir aussi les pages 146 et 147 du rapport annuel 2011 pour un rapprochement des 10 exercices terminés en 2011.

4. Effectif moyen en équivalents plein temps au T2 2012.

- **Chef de file du service à la clientèle et de la commodité**
 - N° 1, année après année, selon J.D. Power¹ et Synovate²
 - Heures d'ouverture des succursales supérieures de plus de la moitié à celles des concurrents³

- **Offre de produits intégrés**
 - N° 1 ou 2 en part de marché, pour la plupart des produits de détail⁴
 - Recommandations de clients et offres de produits sur l'ensemble de la 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 méthodique, croissance des revenus plus rapide que celle des dépenses

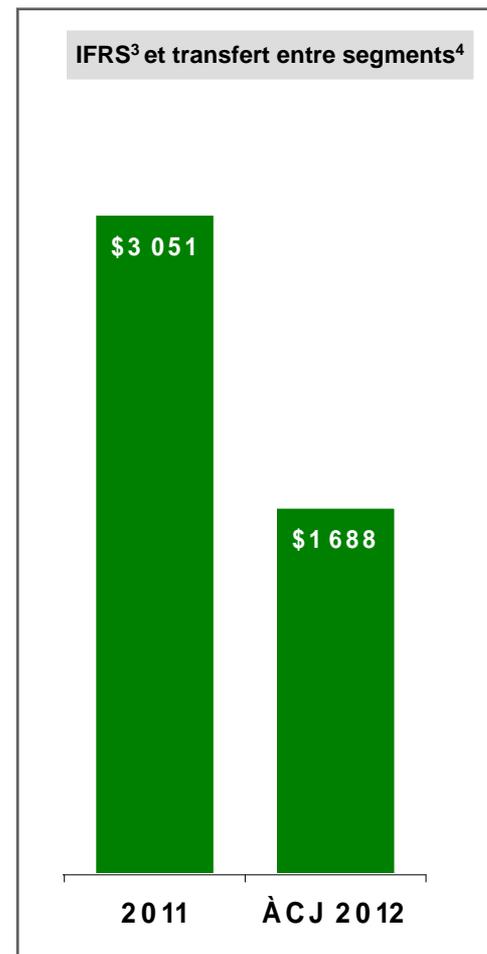
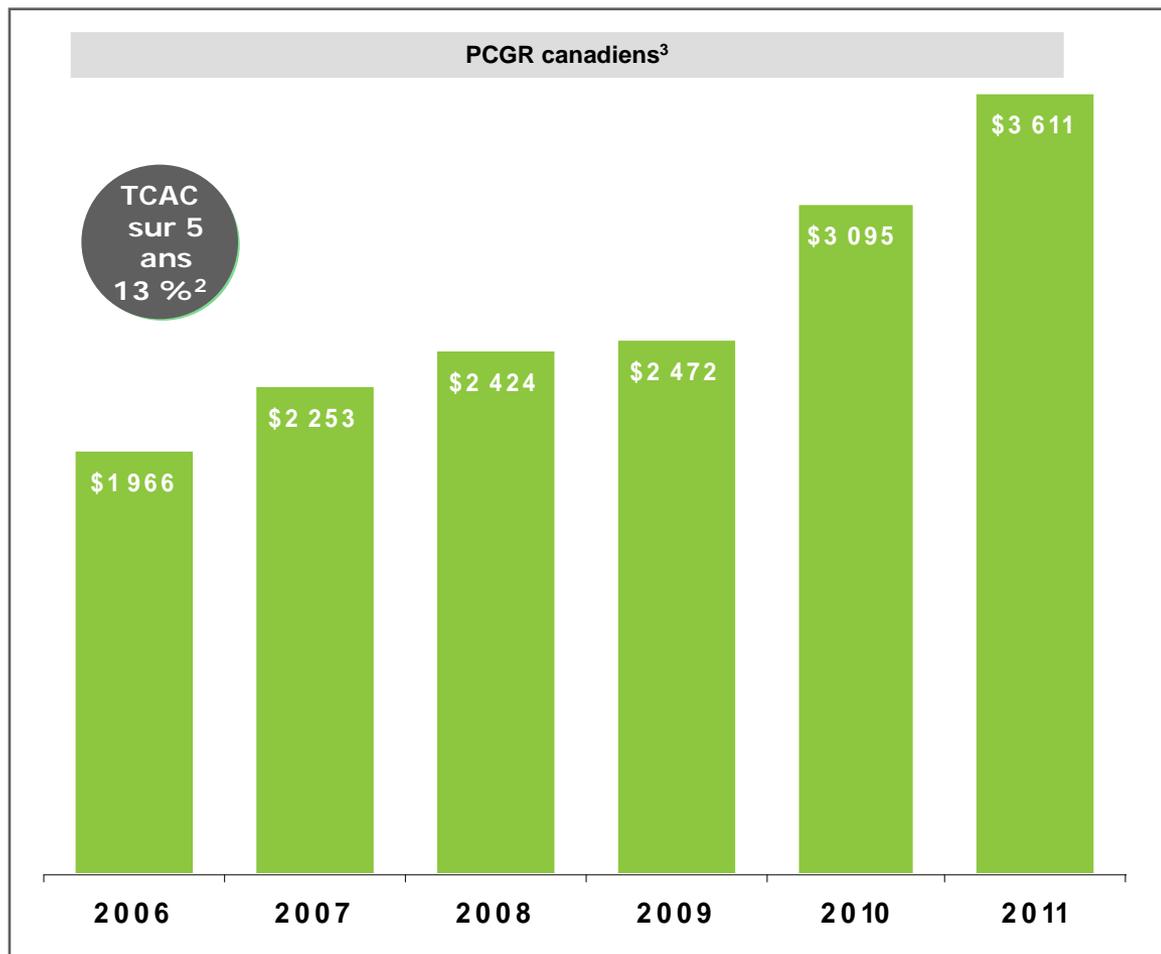
- **Réinvestissement continu dans la durabilité**
 - 1 nouvelle succursale sur 3 est ouverte par la TD⁵
 - Croissance dans des secteurs sous-représentés :
 - Services bancaires aux entreprises
 - Assurance
 - Cartes de crédit
 - Marché du Québec
 - Prêts-autos indirects

Base solide assurée par les services de détail au Canada

1. Premier rang dans le domaine de la satisfaction de la clientèle six années d'affilée, selon le sondage de J.D. Power and Associates (2006 – 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 T2/12 terminé le 30 avril 2012. Pairs canadiens : les 4 autres grandes banques (RBC, Scotia, BMO et CM).
4. Source : Association des banquiers canadiens (Canada), au 31 mars 2012.
5. Succursales ouvertes par la TD par rapport aux pairs canadiens entre le T2 2007 et le T2 2012.

Bénéfice rajusté¹

(en M\$)



1. Voir la diapositive 3 pour la définition des résultats rajustés. Consulter aussi à partir de la page 5 du communiqué de presse sur les bénéfices du deuxième trimestre de 2012 pour obtenir une explication de la façon dont la Banque communique ses résultats et un rapprochement des mesures non conformes aux PCGR utilisées par la Banque par rapport aux résultats comme présentés (conformément aux IFRS. Voir aussi les pages 146 et 147 du rapport annuel 2011 pour un rapprochement des 10 exercices terminés en 2011.

2. Le TCAC sur 5 ans (taux de croissance annuel composé de 2006 à 2011) est calculé conformément aux PCGR canadiens.

3. Depuis le 1^{er} novembre 2011, la Banque prépare ses états financiers consolidés conformément aux normes internationales de déclaration financière (IFRS), en fonction des résultats rajustés définis à la diapositive 3. Ces modifications ont été appliquées rétroactivement à 2011 à des fins de comparaison.

4. Depuis le 4 juillet 2011, la direction des activités d'assurance ne relève plus du chef de groupe, Services personnels et commerciaux au Canada, mais bien du chef de groupe, Gestion de patrimoine. Les résultats sont mis à jour au format de déclaration futur aux fins de déclaration sectorielle à compter du T1 2012. Ces modifications ont été appliquées rétroactivement à 2011 à des fins de comparaison.

Principaux secteurs d'exploitation

- **Investissement direct**
 - Canada
 - É.-U. – participation déclarée de 45,12 % dans TD Ameritrade¹
 - Europe – R.-U., Irlande et Luxembourg

- **Services-conseils en gestion de patrimoine**
 - Canada
 - Planification financière
 - Conseils de placements privés
 - Services aux clients privés
 - É.-U.
 - Services aux clients privés

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

- **Assurance**
 - Canada
 - Assurance habitation, automobile, vie et santé
 - Protection de crédit sur les prêts de TD Canada Trust
 - É.-U.
 - Assurance habitation, automobile, vie et santé
 - Assurance dommages des entreprises

Au T2 2012	En \$ CA
Actif administré²	255 G\$
Actif géré³	202 G\$
Primes d'assurance brutes souscrites	3 441 M\$
Bénéfice⁴	1 406 M\$
Employés⁵	12 000+

1. Au 30 avril 2012

2. Les actifs administrés à la fin du T2 2012 ne représentent que Gestion de patrimoine.

3. Les actifs gérés à la fin du T2 2012 ne représentent que Gestion de patrimoine.

4. Pour les quatre derniers trimestres se terminant par le T2 2012. Comprend les bénéfices de TD Ameritrade.

5. L'effectif moyen en équivalents temps plein pour le T2 2012 représente Gestion de patrimoine et Assurance, mais ne tient pas compte de TD Ameritrade.

- **Chef de file sur le marché**
 - En tête du classement pour le courtage en ligne au Canada¹
 - N° 1 du courtage d'exécution au Royaume-Uni²
 - Premier assureur direct en assurance habitation et auto au Canada³

- **Organisation intégrée de Gestion de patrimoine et Assurance**
 - Important effectif de vente-conseil à Gestion de patrimoine
 - Solide modèle de recommandation grâce à la position de chef de file des services bancaires de détail
 - Avantages concurrentiels : expérience client, marque TD et distribution directe

- **Bonnes possibilités de croissance dans l'avenir**
 - Mise à profit de la clientèle de détail / commerciale de la TD
 - Focalisation sur des segments de clientèle uniques, pour répondre à leurs besoins financiers particuliers

- **Relation stratégique avec TD Ameritrade**
 - N° 1 pour les opérations de courtage en ligne par jour aux États-Unis⁴
 - Essor considérable pour ce qui est de la collecte d'actifs
 - Possibilités de recommandation et d'apport de clients dans un intérêt mutuel

1. Part de marché établie en fonction des données d'Investor Economics en décembre 2011.

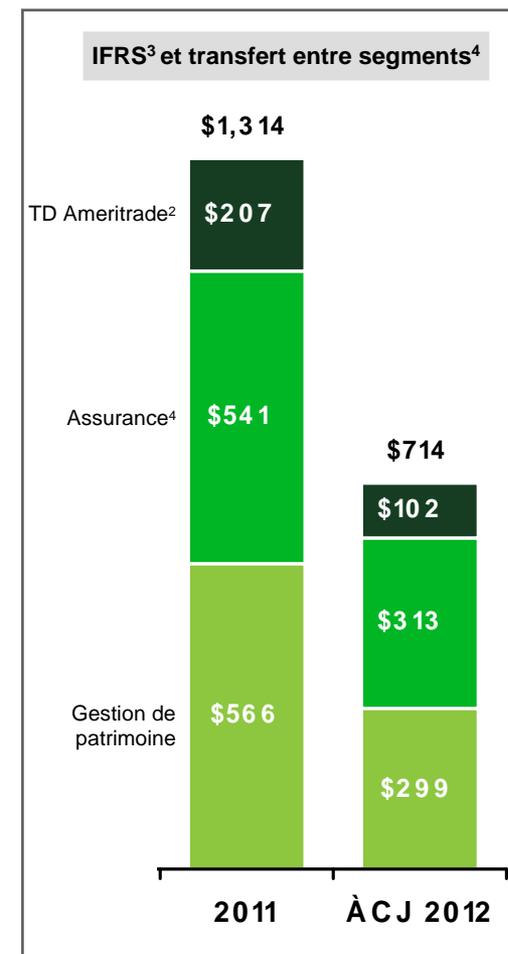
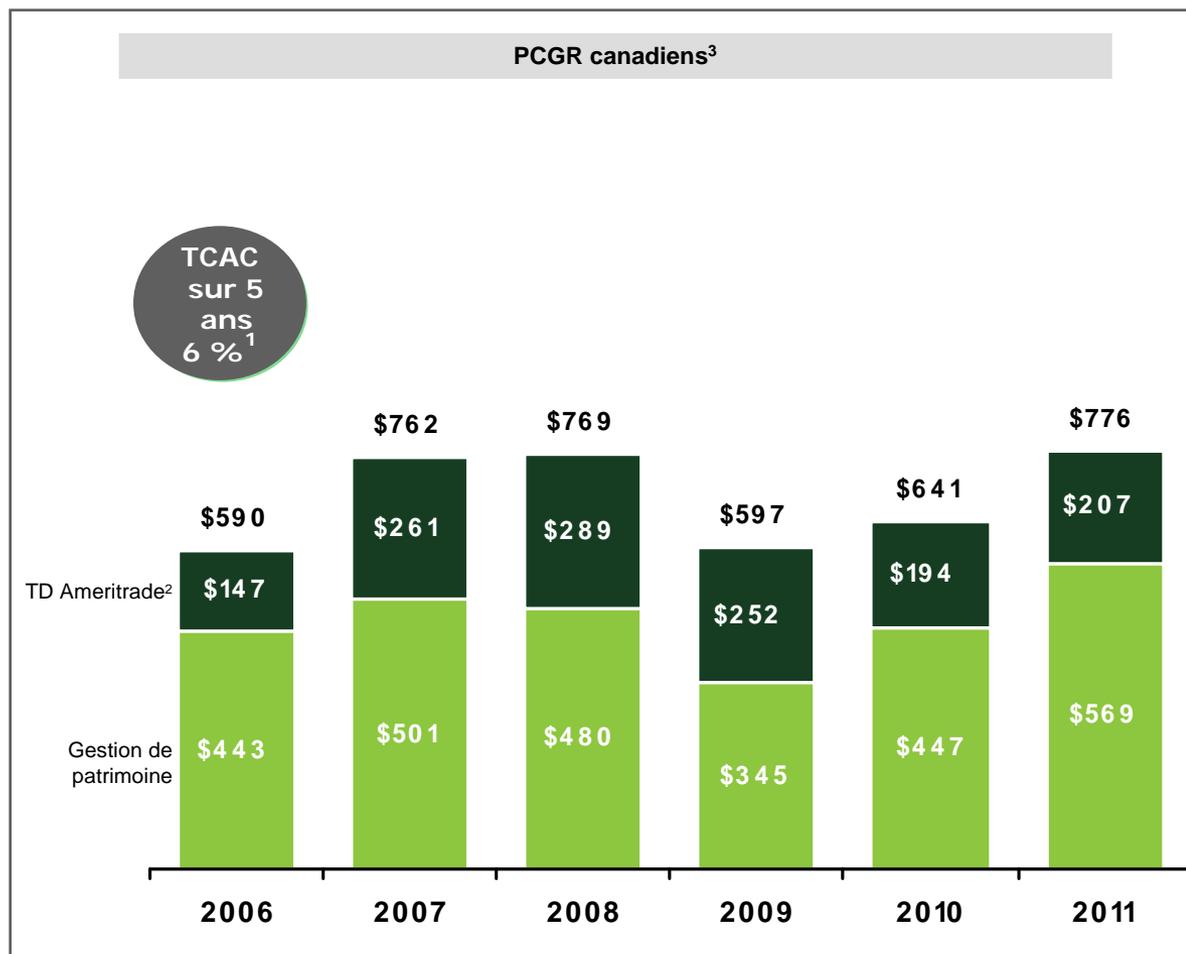
2. Source : Compeer d'après les opérations de détail moyennes quotidiennes en septembre 2011.

3. Source : TD Assurance Market Watch Report.

4. 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.

Bénéfice

(en M\$)



1. Le TCAC sur 5 ans (taux de croissance annuel composé de 2006 à 2011) est calculé conformément aux PCGR canadiens.

2. L'investissement dans TD Ameritrade comprend la participation déclarée de la Banque dans TD Ameritrade du T2 2006 à ce jour et dans TD Waterhouse U.S.A. au cours des trimestres précédents.

3. Depuis le 1^{er} novembre 2011, la Banque prépare ses états financiers consolidés conformément aux normes internationales de déclaration financière (IFRS), en fonction des résultats rajustés définis à la diapositive 3. Ces modifications ont été appliquées rétroactivement à 2011 à des fins de comparaison.

4. Depuis le 4 juillet 2011, la direction des activités d'assurance ne relève plus du chef de groupe, Services personnels et commerciaux au Canada, mais bien du chef de groupe, Gestion de patrimoine. Les résultats sont mis à jour au format de déclaration futur aux fins de déclaration sectorielle à compter du T1 2012. Ces modifications ont été appliquées rétroactivement à 2011 à des fins de comparaison.



Principaux secteurs d'exploitation

■ Services personnels

- Plus de 1 280 succursales
- Plus de 1 870 guichets automatiques
- Assistance client 24 heures sur 24, 7 jours sur 7
- Environ 8 millions de clients

■ Services bancaires commerciaux

- 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

Au T2 2012	En \$ CA
Actif	199 G\$
Dépôts¹	165 G\$
Prêts²	83 G\$
Bénéfice rajusté³	1,3 G\$
Employés⁴	26 000+

1. Les dépôts sont établis à partir de la moyenne des dépôts personnels et commerciaux et des comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade au T2 2012.

2. Les prêts sont établis en additionnant la moyenne des prêts personnels et celle des prêts commerciaux au T2 2012.

3. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le T2 2012. Voir la diapositive 3 pour la définition des résultats rajustés. Consulter aussi à partir de la page 5 du communiqué de presse sur les bénéfices du deuxième trimestre de 2012 pour obtenir une explication de la façon dont la Banque communique ses résultats et un rapprochement des mesures non conformes aux PCGR utilisées par la Banque par rapport aux résultats comme présentés (conformément aux IFRS). Voir aussi les pages 146 et 147 du rapport annuel 2011 pour un rapprochement des 10 exercices terminés en 2011.

4. Effectif moyen en équivalents plein temps au T2 2012.

- **Chef de file du service à la clientèle et de la commodité**
 - Heures d'ouverture plus longues que celles de la concurrence, y compris le dimanche, dans la plupart des marchés
 - Nommée « meilleure banque de la côte est » par Money Magazine¹ en 2011
 - Soutien du centre de service à la clientèle offert 24 heures sur 24, 7 jours sur 7, tous les jours de l'année

- **Présence sentie et portée d'action enviable**
 - Possède des succursales de détail dans 15 États ainsi que dans le District de Columbia
 - Nous sommes présents dans 5 des 10 zones statistiques métropolitaines les plus importantes des États-Unis
 - Ouverture de 37 succursales en 2011

- **Gestion disciplinée du 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 de plus de 30 nouvelles succursales prévue en 2012
 - 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

La TD fait partie des 10 plus grandes banques² aux États-Unis

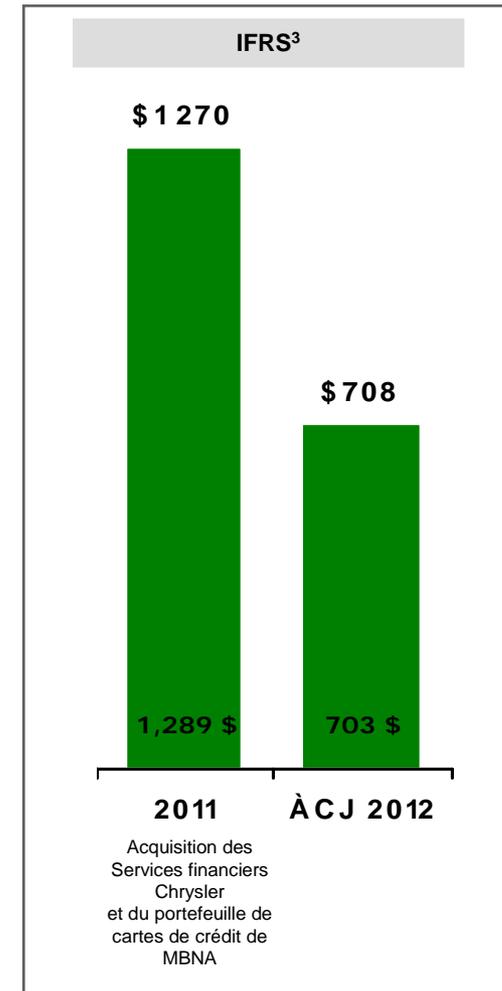
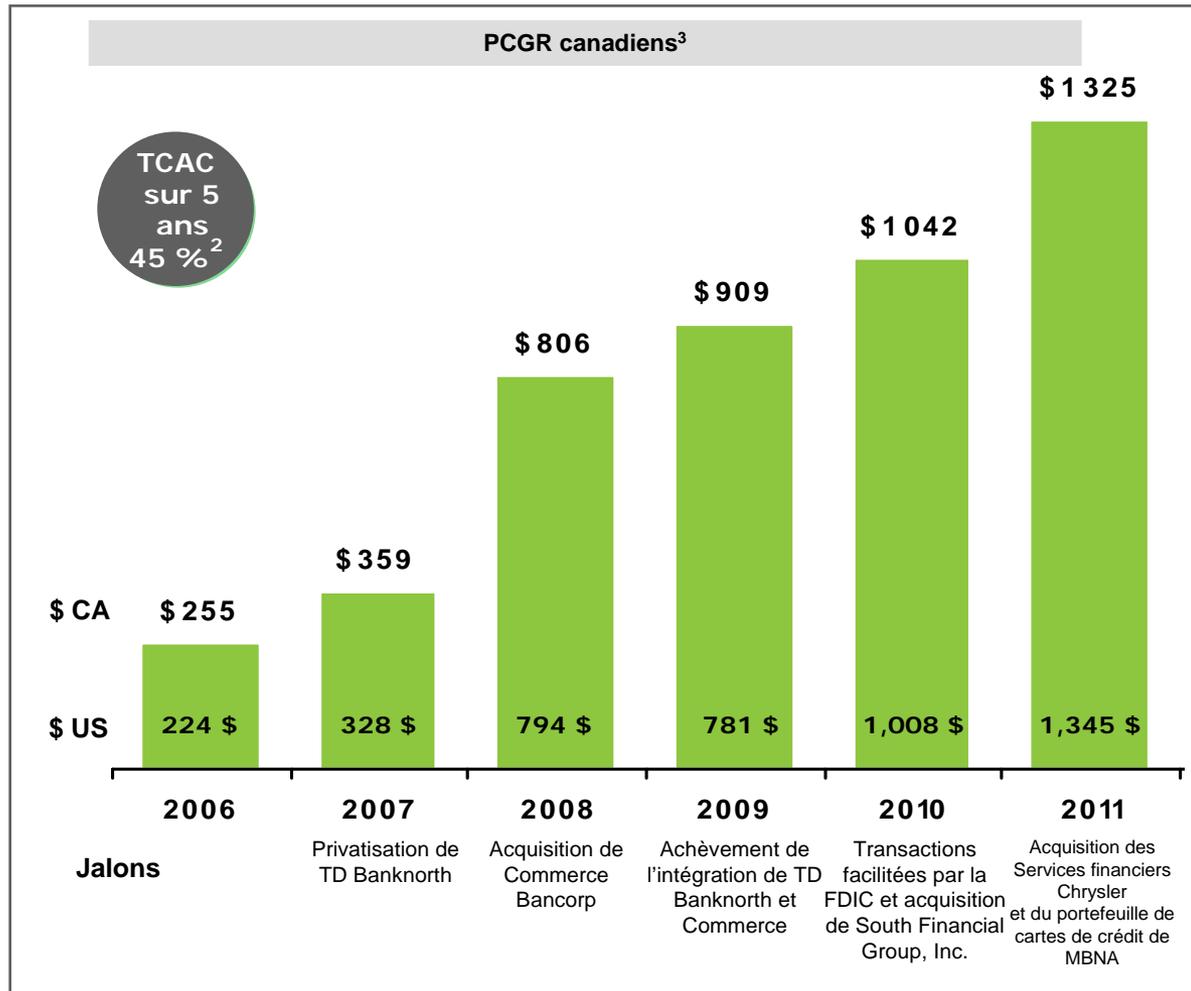
Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis

Résultats



Bénéfice rajusté¹

(en M\$)



1. Voir la diapositive 3 pour la définition des résultats rajustés. Consulter aussi à partir de la page 5 du communiqué de presse sur les bénéfices du deuxième trimestre de 2012 pour obtenir une explication de la façon dont la Banque communique ses résultats et un rapprochement des mesures non conformes aux PCGR utilisées par la Banque par rapport aux résultats comme présentés (conformément aux IFRS). Voir aussi les pages 146 et 147 du rapport annuel 2011 pour un rapprochement des dix exercices terminés en 2011.

2. Le TCAC sur 5 ans (taux de croissance annuel composé de 2006 à 2011) est calculé conformément aux PCGR canadiens.

3. Depuis le 1^{er} novembre 2011, la Banque prépare ses états financiers consolidés conformément aux normes internationales de déclaration financière (IFRS), en fonction des résultats rajustés définis à la diapositive 3. Ces modifications ont été appliquées rétroactivement à 2011 à des fins de comparaison.

Principaux secteurs d'exploitation

■ Financement de sociétés

- Services-conseils, souscriptions et prêts aux entreprises

■ Actions

- Négociation, facilitation, exécution et recherche

■ Taux et opérations de change

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

Au T2 2012	En \$ CA
Actifs pondérés en fonction des risques	48 G\$
Bénéfice¹	783 M\$
Employés²	3 500+

1. Pour les quatre derniers trimestres se terminant par le T2 2012. Résultats rajustés définis à la diapositive 3.

2. Effectif moyen en équivalents temps plein pour le T2 2012.

- **Accent sur des entreprises 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 bannière et des partenaires au sein de nos succursales de détail

- **Assurer des rendements solides sans prendre des risques inconsidérés**
 - Gestion du risque disciplinée et proactive
 - Résultats d'exploitation solides malgré le repositionnement du courtier

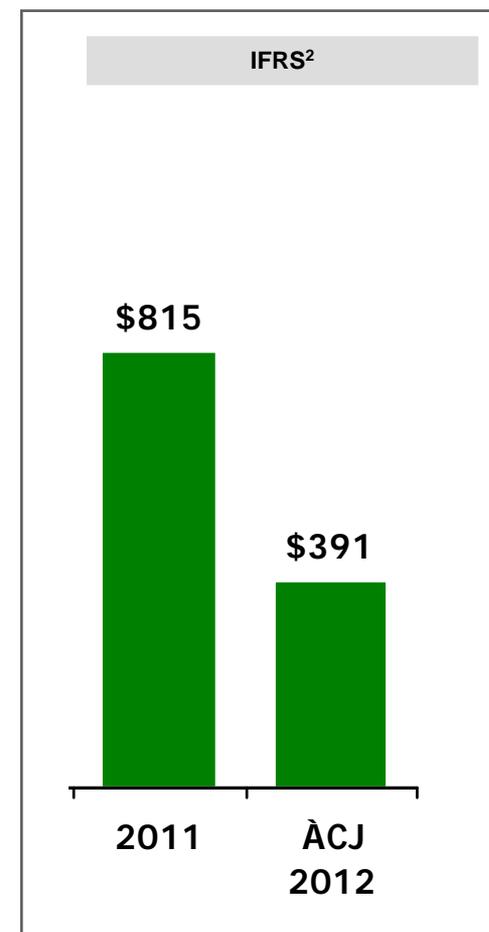
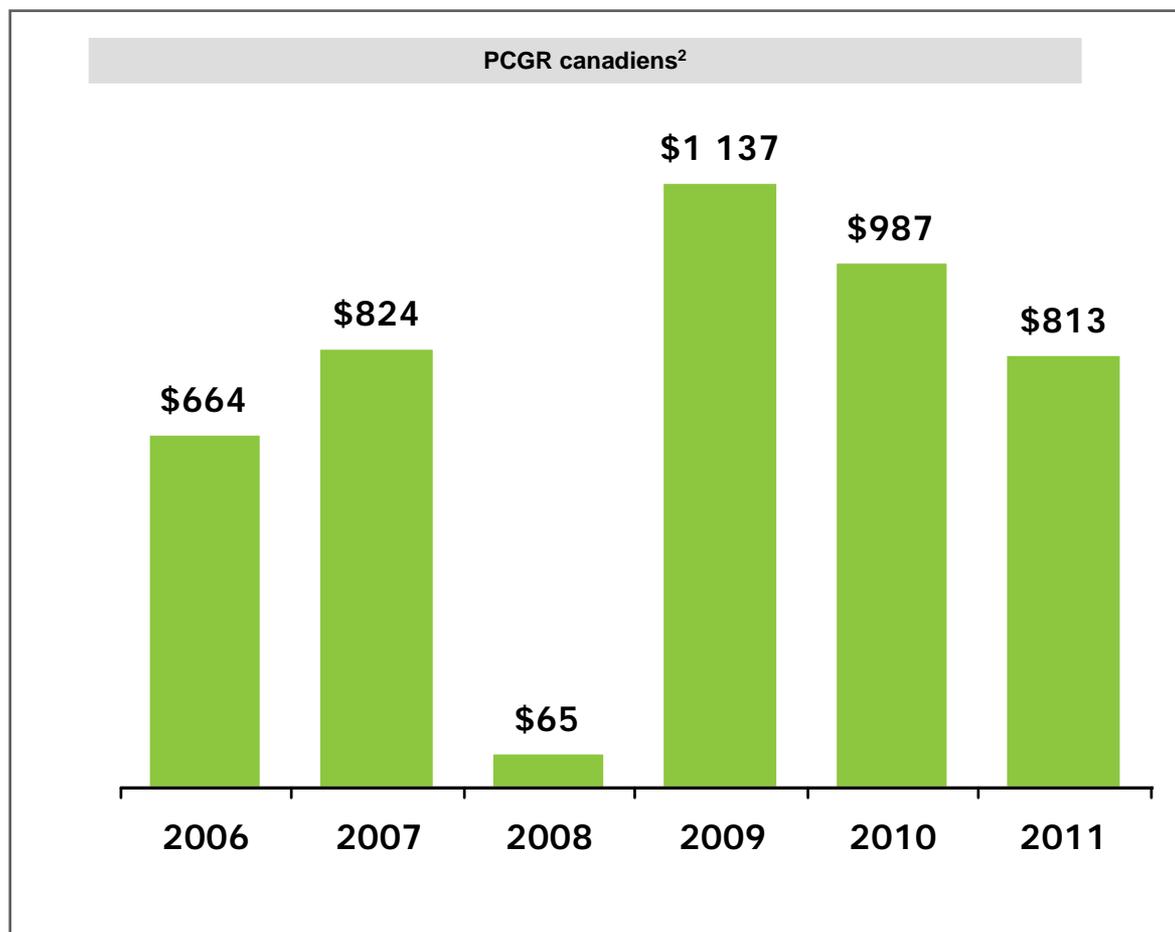
- **En bonne position pour la croissance**
 - Continuer de faire partie des trois plus grandes maisons de courtage au Canada¹
 - Aux États-Unis, accroître le secteur des titres à revenu fixe, des opérations de change à l'échelle mondiale, des marchandises et des métaux précieux

Des services bancaires de gros à plus faible risque

1. Classée n° 1 pour la vente de blocs de titres sur le TSX (source : TSX, 2011); classée n° 1 pour la prise ferme (source : Thomson Financial, 2011); classée n° 2 comme arrangeur de premier niveau de prêts syndiqués canadiens, syndication de prêts canadiens, souscription de titres d'emprunt (source : Bloomberg, 2011); classée n° 2 comme conseiller en fusions et acquisitions réalisées (source : Thomson Financial, 2011); classée n° 3 pour la souscription de titres d'emprunt gouvernementaux (source : Bloomberg, 2011); classée n° 3 comme conseiller en fusions et acquisitions annoncées (source : Thomson Financial, 2011); reconnue en tant que maison de courtage canadienne de premier ordre (source : sondage de *Global Custodian*, de 2008 à 2011).

Bénéfice rajusté¹

(en M\$)



1. Voir la diapositive 3 pour la définition des résultats rajustés. Voir également les rubriques portant sur les Services bancaires de gros à la rubrique « Analyse des secteurs d'exploitation » des rapports annuels de 2002-2011. Consulter aussi à partir de la page 5 du communiqué de presse sur les bénéfices et du rapport aux actionnaires du deuxième trimestre de 2012 pour obtenir une explication de la façon dont la Banque communique ses résultats et un rapprochement des mesures non conformes aux PCGR utilisées par la Banque par rapport aux résultats comme présentés (conformément aux IFRS). Voir aussi les pages 146 et 147 du rapport annuel 2011 pour un rapprochement des 10 exercices terminés en 2011.

2. Depuis le 1^{er} novembre 2011, la Banque prépare ses états financiers consolidés conformément aux normes internationales de déclaration financière (IFRS) et en fonction des résultats rajustés définis à la diapositive 3. Ces modifications ont été appliquées rétroactivement à 2011 à des fins de comparaison.

Groupe Banque TD

- Aperçu général
- Principaux secteurs d'exploitation
- **Le point sur l'économie**
- Annexe

- L'une des économies les plus compétitives du monde¹
- Le système bancaire le plus solide du monde¹
- Données économiques fondamentales des plus stables, comparativement aux autres économies du G7
- Un solide marché de l'habitation au Canada
 - Valeurs domiciliaires résilientes
 - Réglementation plus prudente
- Un taux de chômage qui reste en deçà des sommets des récessions précédentes
- Meilleure situation financière des pays industrialisés du G7
 - Déficits provisionnels les plus bas
 - Niveau d'endettement global le plus bas

- **Solides banques de services au détail et aux entreprises**
 - Pratiques prudentes en matière d'octroi de prêts
 - Les grands fournisseurs de services de gros appartenant tous 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 suffisamment de liquidités
 - 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 capitaux propres, et des exigences plus strictes que les normes mondiales
 - Des exigences de capitaux propres reposant sur les actifs pondérés

Le système bancaire le plus solide du monde¹

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



	Canada	É.-U.
Produit	<ul style="list-style-type: none"> ■ Gamme de produits traditionnelle : taux fixe ou variable 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Les prêts hypothécaires actuels comprennent aussi des produits exotiques (capitalisés à l'échéance, prêts à taux variable à options)
	<ul style="list-style-type: none"> ■ Les prêts hypothécaires assurés en cas de défaillance sont établis en fonction d'un taux de qualification fixe à 5 ans quand les prêts sont à taux variable ou pour une durée inférieure à 5 ans. 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Les emprunteurs sont souvent admis à un taux préférentiel → et ont un choc au moment de la révision du taux (les normes d'octroi ont été resserrées depuis).
	<ul style="list-style-type: none"> ■ 2 % des prêts hypothécaires actuels sont considérés comme « à risque ». 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 10 % des prêts hypothécaires actuels sont considérés comme « à risque ».
Souscription hypothécaire	<ul style="list-style-type: none"> ■ Les termes sont habituellement de 5 ans ou moins et renouvelables à l'échéance. 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Les termes sont le plus souvent de 30 ans.
	<ul style="list-style-type: none"> ■ L'amortissement se fait sur une période pouvant aller jusqu'à 30 ans et le rapport prêt-valeur maximal est de 85 % pour les prêts de refinancement. 	<ul style="list-style-type: none"> ■ L'amortissement se fait généralement sur 30 ans et peut aller jusqu'à 50 ans.
	<ul style="list-style-type: none"> ■ L'assurance hypothécaire est obligatoire pour un ratio prêt-valeur de plus de 80 % et couvre le montant complet du prêt. 	<ul style="list-style-type: none"> ■ L'assurance hypothécaire ne couvre souvent que la partie du prêt dont le ratio est supérieur à 80 %.
Réglementation et imposition	<ul style="list-style-type: none"> ■ Les intérêts sur les prêts hypothécaires ne sont pas déductibles d'impôts. 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Les intérêts sur les prêts hypothécaires sont déductibles, ce qui est une incitation à emprunter.
	<ul style="list-style-type: none"> ■ Les prêteurs peuvent recourir contre l'emprunteur ou saisir la propriété dans la plupart des provinces. 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Les prêteurs n'ont qu'un recours limité dans la plupart des territoires.
Canaux de distribution	<ul style="list-style-type: none"> ■ Les prêts sont montés par des courtiers externes jusque dans 30 % des cas. 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Au plus fort, les prêts montés par des courtiers externes ont atteint jusqu'à 70 % des cas; ils représentent à présent moins de 30 %.

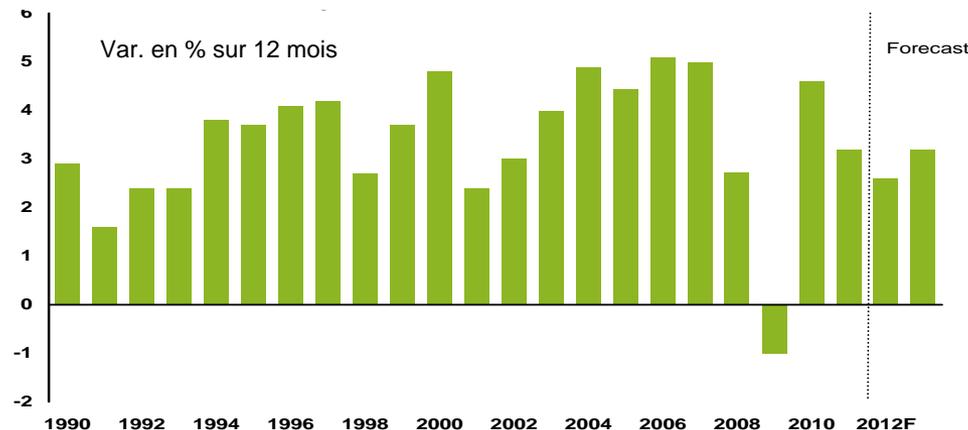
- **L'Amérique du Nord est actuellement aux prises avec un ralentissement de la croissance économique mondiale**
 - La croissance économique en Amérique du Nord se poursuivra à un rythme plus modeste.
 - La croissance des États-Unis devrait rattraper celle du Canada d'ici deux ans.

- **L'économie canadienne demeure fortement liée à l'économie américaine; un raffermissement de la croissance aux États-Unis améliore les perspectives du Canada**
 - La demande intérieure devrait rester solide, soutenue par les faibles taux d'intérêt.

- **L'économie américaine présente encore un mélange de bonnes et de mauvaises nouvelles**
 - Des signes indiquent que l'immobilier résidentiel pourrait contribuer à la croissance en 2012.
 - Il faut s'attendre à une importante austérité financière, qui ralentira la croissance au cours des prochaines années.

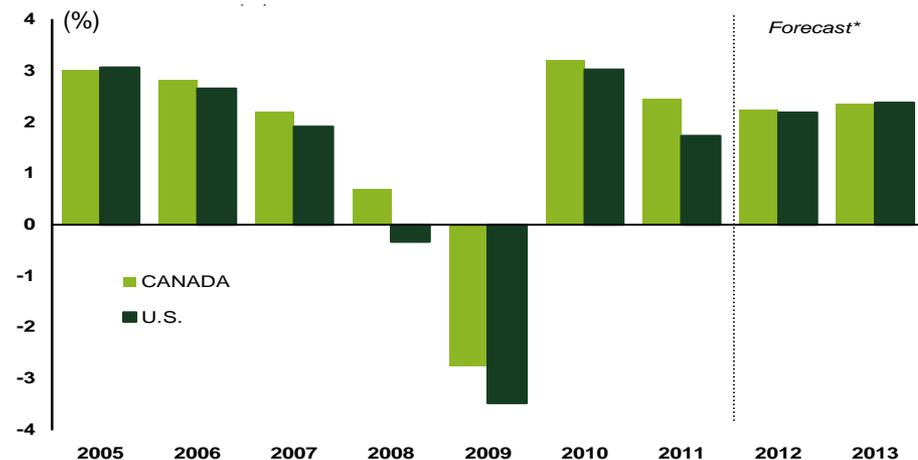
Croissance modeste prévue

Croissance du PIB réel mondial¹



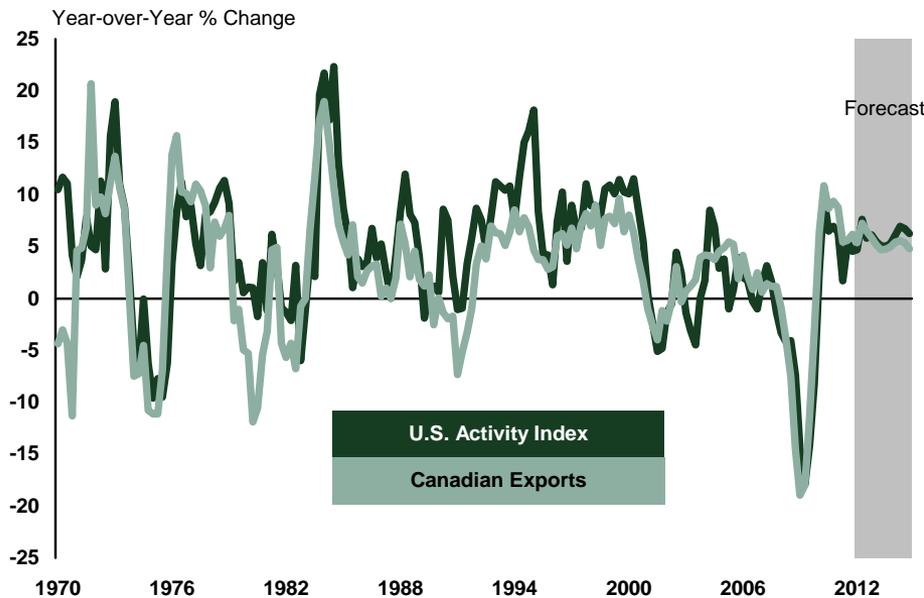
- L'Amérique du Nord est actuellement aux prises avec un ralentissement de la croissance économique mondiale.

Croissance du PIB réel nord-américain²

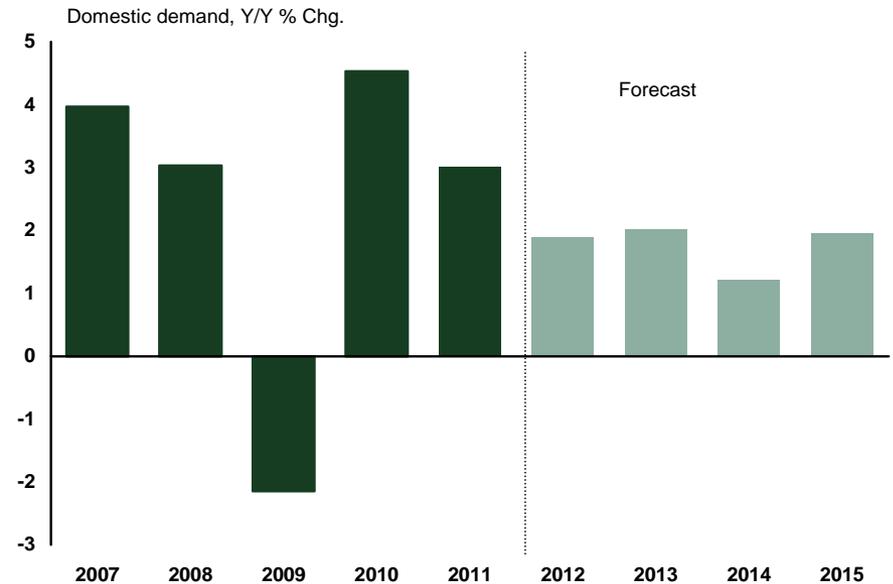


- Le ralentissement mondial devrait limiter la croissance économique en Amérique du Nord.
- La croissance américaine devrait rattraper celle du Canada d'ici deux ans.

Modeste croissance prévue pour l'économie nord-américaine



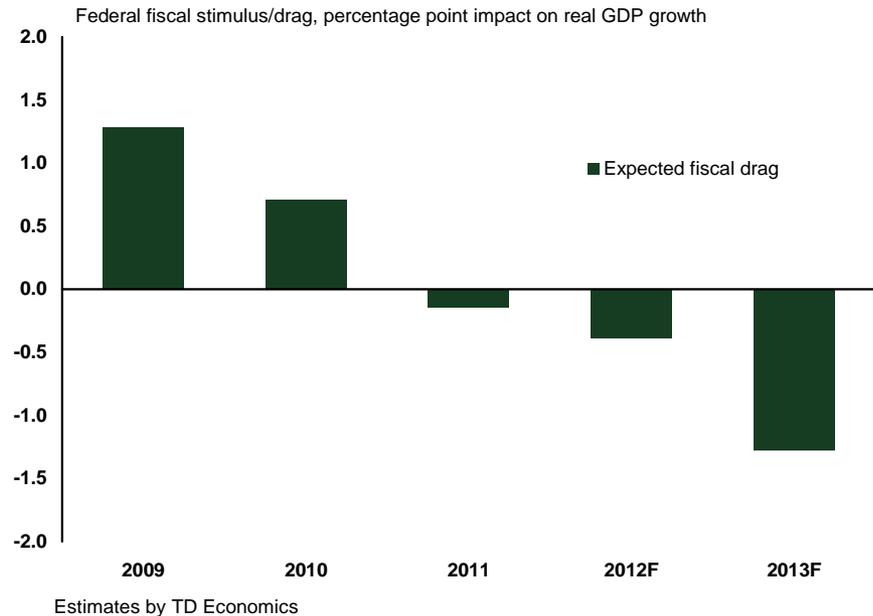
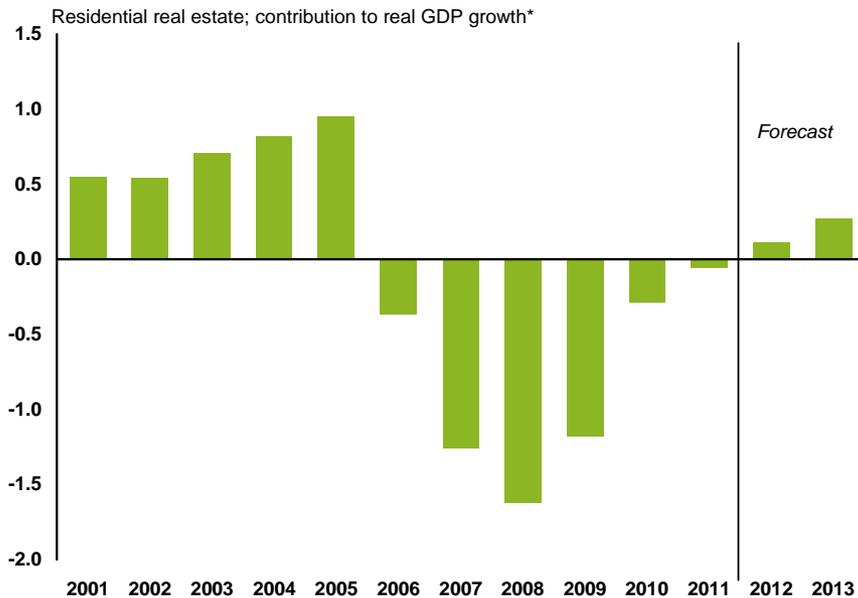
Source: Bureau of Economic Analysis, Statistics Canada, Federal Reserve, Bank of Canada. Forecast by TD Economics as of March 2012



Forecast by TD Economics as at March 2012
Source: Haver, TD Economics

- L'économie canadienne demeure fortement liée à l'économie américaine; un raffermissement de la croissance aux États-Unis améliore les perspectives du Canada.
- La demande intérieure devrait rester solide, soutenue par les faibles taux d'intérêt.

L'économie canadienne sera soutenue par la croissance américaine et la demande intérieure

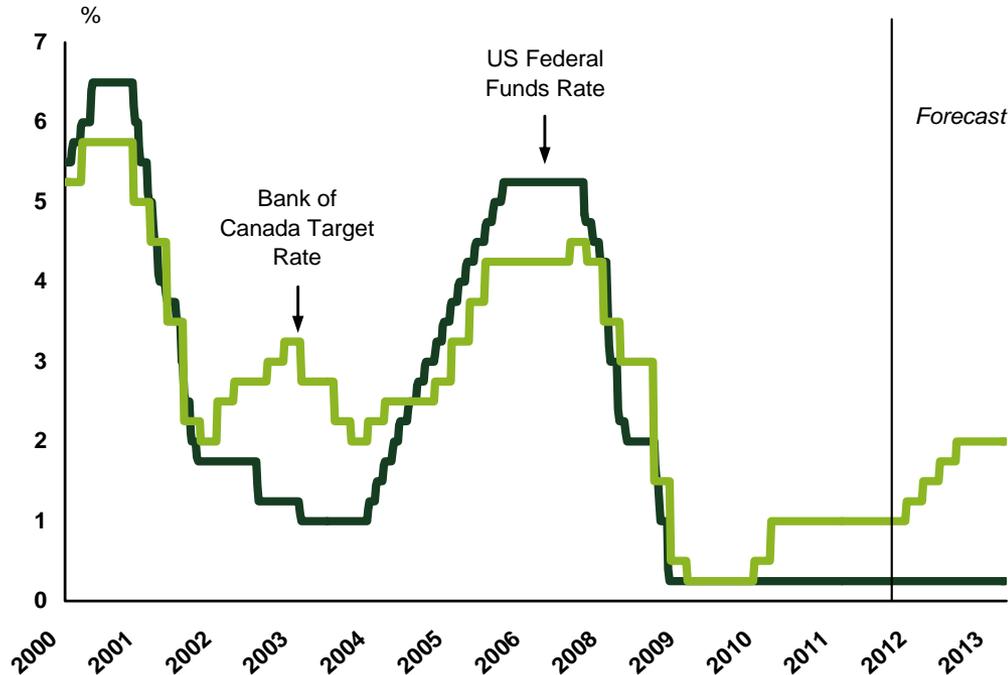


Source: BEA; *Residential construction & housing wealth. Estimates by TD Economics.

- La léthargie du marché de l'habitation constitue un frein important pour la reprise aux États-Unis.
- Des signes indiquent que l'immobilier résidentiel pourrait contribuer à la croissance cette année et l'an prochain.
- Mais il faut s'attendre à une importante austérité financière, qui ralentira la croissance au cours des prochaines années.

Économie américaine : un mélange de bonnes et de mauvaises nouvelles

Taux d'intérêt, au Canada et aux É.-U.



Forecast by TD Economics as at May 2012
Source: Bank of Canada, Federal Reserve, TD Economics

- La faible croissance et les risques qui planent sur l'économie mondiale incitent les banques centrales nord-américaines à maintenir une politique monétaire résolument accommodante.
- Cela devrait aider à soutenir une reprise durable en Amérique du Nord.
- La Banque du Canada devrait commencer à retirer graduellement ses mesures de stimulation au cours de l'an prochain.

Les taux d'intérêt devraient rester faibles encore quelque temps

Groupe Banque TD

- Aperçu général
- Principaux secteurs d'exploitation
- Le point sur l'économie
- **Annexe**

Portefeuille de prêts bruts

Comprend les acceptations bancaires



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

	T1 2012	T2 2012
Portefeuille de Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	286,8 \$	290,3 \$
Services bancaires personnels	248,4 \$	250,8 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	144,1	146,4
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	64,2	64,6
Prêts automobiles indirects	13,5	13,7
Lignes de crédit non garanties	8,8	8,6
Cartes de crédit	14,8	14,4
Autres services bancaires personnels	3,0	3,1
Services bancaires commerciaux (y compris aux petites entreprises)	38,4 \$	39,5 \$
Portefeuille de Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (en \$ US)	75,9 \$ US	79,6 \$ US
Services bancaires personnels	35,4 \$ US	37,5 \$ US
Prêts hypothécaires résidentiels	13,7	15,0
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	9,8	9,8
Prêts automobiles indirects	10,6	11,3
Cartes de crédit	0,9	1,0
Autres services bancaires personnels	0,4	0,4
Services bancaires commerciaux	40,5 \$ US	42,1 \$ US
Immobilier non résidentiel	9,7	9,8
Immobilier résidentiel	3,0	3,0
Commercial et industriel	27,8	29,2
Opérations de change sur le portefeuille de Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	0,1 \$	(0,9 \$)
Portefeuille de Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (\$ CA)	76,0 \$	78,7 \$
Prêts douteux acquis²	5,4 \$	4,8 \$
Portefeuille de Services bancaires de gros	24,3 \$	22,1 \$
Autre³	2,9 \$	4,4 \$
Total	395,4 \$	400,3 \$

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

2. Les prêts douteux acquis comprennent les prêts douteux acquis provenant de South Financial, des Services financiers Chrysler et de MBNA et les prêts acquis de l'acquisition facilitée par la FDIC.

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

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

Exclut les titres de créance classés comme prêts.

(en %)	Prêts douteux bruts/prêts bruts + acceptations	Provision pour pertes sur créances/pertes brutes	Radiations nettes/moyenne des prêts et des acceptations
 ¹	0,60	91,7	0,12
Moyenne des pairs canadiens¹	0,89	83,3	0,34
Moyenne des pairs américains²	3,97	84,73	1,43

Portefeuille de prêts bien positionné

1. Les résultats sont en date du T2 2012 terminé le 30 avril 2012 pour la TD et ses pairs canadiens. Les pairs canadiens comprennent les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, Scotia et CM).
 2. Les pairs américains incluent les banques de grande place financière (C, BAC, JPM) et les trois grandes banques superrégionales (WFC, PNC, USB); résultats du T1 2012 terminé le 31 mars 2011.

Cotes¹

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

La Banque TD bien cotée

1. Notations correspondant à la dette à long terme (dépôts) de La Banque Toronto-Dominion, au 30 avril 2012. Les notations de crédit ne sont pas des recommandations d'achat, de vente ou de conservation d'une obligation financière dans la mesure où elles ne forment pas de commentaires sur les cours du marché ou la pertinence d'un placement pour un investisseur en particulier. Les notations peuvent être révisées ou retirées en tout temps par l'agence de notation.

■ Prix

- Nommée parmi les « entreprises les plus responsables » du Canada par le magazine *Macleans* et Sustainalytics en 2011
- Nommée parmi les « 50 meilleures entreprises citoyennes au Canada » par Corporate Knights en 2011

■ 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
- Indice de durabilité Ethibel mondial
- Transparence et information financière reconnues par la GRI, qui a accordé à la Banque la cote de B+

■ Environnement

- Première banque nord-américaine à parvenir à la carboneutralité (au 18 février 2010)
- D'ici 2015, nous prévoyons réduire notre consommation de papier d'au moins 20 %.
- Nouveau programme, appelé Forêts TD, qui réduira la consommation de papier et augmentera la quantité de zones forestières protégées.
- Première 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 en 2010
- 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 l'un des 30 grands « employeurs verts¹ »
- 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

■ Collectivité

- Dons de plus de 66 M\$ CA en 2011 à des organismes sans but lucratif au Canada, aux É.-U. et au R.-U.
- La Fondation TD des amis de l'environnement célèbre son 21^e anniversaire.

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

Courriel :
tdir@td.com

Site Web :
<http://www.td.com/francais/rapports>



Grand prix des meilleures relations avec les investisseurs :

Sociétés à forte capitalisation

Meilleures relations avec les investisseurs par secteur :

Services financiers

Meilleures rencontres avec la communauté des investisseurs

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

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

Meilleure gouvernance d'entreprise

