



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

---

Jeudi 6 décembre 2012

# Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs



De temps à autre, La Banque Toronto-Dominion (la « Banque ») fait des énoncés prospectifs, écrits et verbaux, y compris dans le présent document, d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou de la Securities and Exchange Commission des États-Unis et d'autres communications. En outre, des représentants de la Banque peuvent formuler verbalement des énoncés prospectifs aux analystes, aux investisseurs, aux médias et à d'autres personnes. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable du Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Les énoncés prospectifs comprennent, entre autres, les énoncés figurant dans le présent document, dans le rapport de gestion de 2012 de la Banque à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques » et, pour chacun de ses secteurs d'activité, aux rubriques « Perspectives et orientation pour 2013 », ainsi que dans d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2013 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, au climat politique et au cadre réglementaire, ces risques et incertitudes – dont bon nombre sont indépendants de la volonté de la Banque et dont les répercussions peuvent être difficiles à prévoir – peuvent faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement de ceux avancés dans les énoncés prospectifs. Les facteurs de risque qui pourraient entraîner de tels écarts incluent les risques, notamment de crédit, de marché (y compris les marchés des actions, des marchandises, de change et de taux d'intérêt), d'illiquidité, d'opération (y compris les risques liés à la technologie), de réputation, d'assurance, de stratégie et de réglementation ainsi que les risques juridiques, environnementaux, liés à l'adéquation du capital et les autres risques, tous présentés dans le rapport de gestion de 2012 de la Banque. On peut citer comme exemples de tels risques l'incidence des récentes modifications législatives aux États-Unis, comme il est mentionné à la rubrique « Événements importants en 2012 » du rapport de gestion de 2012; les modifications aux lignes directrices sur les capitaux 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; les perturbations liées à la technologie informatique, à l'Internet, à l'accès au réseau ou à d'autres systèmes ou services de communication vocale ou de transmission de données de la Banque; et le contexte de contentieux globalement difficile, y compris 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 2012. 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.

En ce qui concerne l'acquisition proposée d'Epoch Holding Corporation (« Epoch »), il ne peut y avoir aucune assurance que la Banque réalisera les avantages ou les résultats prévus découlant de l'acquisition en raison de divers facteurs, notamment : incapacité de réaliser l'acquisition dans les délais prévus, d'obtenir les approbations de clients ou de gouvernements pour la transaction, d'obtenir l'approbation des actionnaires d'Epoch pour la transaction, ou de remplir d'autres conditions liées à la clôture de la transaction selon les modalités et l'échéancier proposés; difficultés ou retards avec l'intégration d'Epoch ou coûts plus élevés que prévu pour l'intégration; actifs gérés moindres que prévu, incapacité à conserver d'importantes relations de service-conseil, marges moindres que prévu ou nombre de nouveaux comptes de clients moindre que prévu.

Les hypothèses économiques importantes étayant les énoncés prospectifs figurant dans le présent document sont décrites dans le rapport de gestion de 2012 à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques » ainsi qu'aux rubriques « Perspectives et orientation pour 2013 » pour chacun des secteurs d'activité, telles qu'elles sont mises à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite.

Tout énoncé prospectif contenu dans le présent document représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes et est communiqué afin d'aider les actionnaires de la Banque et les analystes à comprendre la situation financière, les objectifs, les priorités et le rendement financier prévu de la Banque aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et peut ne pas convenir à d'autres fins. La Banque n'effectuera pas de mise à jour de quelque énoncé prospectif, écrit ou verbal, qu'elle peut faire de temps à autre directement ou indirectement, à moins que la législation en valeurs mobilières applicable ne l'exige.

## 1. De solides résultats financiers en 2012

- Bénéfice rajusté<sup>1,2</sup> record de 7,1 G\$, en hausse de 10 % p/r à 2011
- Hausse du bénéfice par action (BPA)<sup>2</sup> rajusté de 8 % p/r à 2011
- Hausse du dividende de 11 % en 2012 et progression du ratio dividendes/bénéfice pour s'établir dans la fourchette de 40 à 50 %

## 2. Croissance soutenue et durable des bénéfices

## 3. Préoccupation persistante à l'égard du contexte macroéconomique

- Faiblesse des taux d'intérêt, mollesse de la reprise mondiale et incertitude persistante quant à la réglementation

1. Depuis le 1<sup>er</sup> novembre 2011, la Banque dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS), qui ont remplacé les principes comptables généralement reconnus (PCGR) antérieurs, et désigne les résultats établis selon les IFRS « comme présentés ». La Banque a également recours à des mesures financières non conformes aux PCGR; les résultats sont alors appelés « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés, déduction faite des impôts sur le résultat), pour évaluer chacun de ses secteurs d'activité et mesurer son rendement global. Le bénéfice net rajusté, le bénéfice par action (BPA) rajusté et les termes connexes utilisés dans le présent document ne sont pas définis par les PCGR et peuvent ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du communiqué de presse sur les résultats du quatrième trimestre de 2012 et du rapport de gestion de la Banque ([www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs)) pour de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter et une conciliation des mesures non conformes aux PCGR.

2. Le bénéfice comme présenté pour l'exercice 2012 s'est chiffré à 6,5 milliards de dollars. Le bénéfice dilué par action comme présenté pour l'exercice 2012 a marqué une hausse de 5 % sur 12 mois.

## Points importants

- Solide croissance des bénéfices conformément à l'objectif à moyen terme de 7 à 10 %
- Hausse de 10 % du bénéfice rajusté<sup>1</sup> des activités de détail au Canada
  - Bonne croissance des volumes et acquisition de MBNA du côté des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada
  - Hausse des revenus tirés des commissions des activités de Gestion de patrimoine et solide croissance des primes pour le secteur Assurance
- Hausse de 10 % du bénéfice rajusté<sup>1</sup> des activités de détail aux É.-U.
  - Forte croissance des prêts et des dépôts des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U., partiellement contrebalancée par une hausse des charges et l'incidence du *Durbin Amendment*
- Hausse de 8 % des bénéfices des Services bancaires de gros
  - Solides résultats pour les activités de base, en partie neutralisés une baisse des gains sur valeurs mobilières

## Bénéfice net en M\$

(rajusté, s'il y a lieu)<sup>1</sup>

	2012	2011	Var. annuelle
<b>Activités de détail au Canada<sup>2</sup></b>	4 566 \$	4 158 \$	10 %
<b>Activités de détail aux É.-U.<sup>3</sup></b>	1 631	1 477	10 %
<b>Total – Activités de détail</b>	6 197	5 635	10 %
<b>Services bancaires de gros</b>	880	815	8 %
<b>Siège social</b>	(2)	(18)	-89 %
<b>Bénéfice net rajusté</b>	<b>7 075 \$</b>	<b>6 432 \$</b>	<b>10 %</b>
<i>Bénéfice net comme présenté</i>	6 471	6 045	7 %
<b>BPA rajusté (dilué)</b>	<b>7,42 \$</b>	<b>6,86 \$</b>	<b>8 %</b>
<i>BPA comme présenté (dilué)</i>	6,76	6,43	5 %
<b>Ratio des capitaux propres de première catégorie</b>	12,6 %	13,0 %	

1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3. Les Services bancaires de détail au Canada ont affiché une croissance du bénéfice comme présenté de 7 % en 2012, alors que les Services bancaires de détail aux États-Unis ont marqué une baisse du bénéfice comme présenté de 4 %.

2. Les activités de détail au Canada comprennent les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada et Gestion de patrimoine et Assurance, compte non tenu de l'action de participation de la Banque dans TD Ameritrade.

3. Les activités de détail aux États-Unis comprennent le secteur Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis ainsi que l'action de participation de la Banque dans TD Ameritrade (comptabilisée dans le secteur Gestion de patrimoine et Assurance).

## Points importants

- Solide croissance du BPA rajusté<sup>1</sup> de 5 % sur 12 mois
- Excellent rendement pour la plupart des secteurs
- Les secteurs canadiens ont affiché une bonne croissance des volumes; celle des secteurs américains est demeurée solide

Un bon trimestre et un solide exercice 2012

## Bénéfice net en M\$

(rajusté, s'il y a lieu)<sup>1</sup>

	T4/2012	Var. trimestrielle	Var. annuelle
Activités de détail <sup>2</sup>	1 477 \$	-8 %	6 %
Services bancaires de gros	309	72 %	10 %
Siège social	(29)	-197 %	93 %
<b>Bénéfice net rajusté</b>	<b>1 757 \$</b>	<b>-3 %</b>	<b>6 %</b>
<i>Bénéfice net comme présenté</i>	<i>1 597</i>	<i>-6 %</i>	<i>1 %</i>
<b>BPA rajusté (dilué)</b>	<b>1,83 \$</b>	<b>-4 %</b>	<b>5 %</b>
<i>BPA comme présenté (dilué)</i>	<i>1,66</i>	<i>-7 %</i>	<i>-1 %</i>
<b>Ratio des capitaux propres de première catégorie</b>	<b>12,6 %</b>		

## Dividende par action ordinaire



■ = Hausse du dividende déclaré

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

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 États-Unis, tel qu'ils sont présentés dans le communiqué de presse sur les résultats du quatrième trimestre de 2012 et dans le rapport de gestion de la Banque.

# Bénéfices du T4 de 2012 : éléments à noter



		M\$	BPA
<b>Bénéfice net comme présenté et BPA (dilué)</b>		1 597 \$	1,66 \$
Éléments à noter	Avant impôts (en M\$)	Après impôts (en M\$)	BPA
Amortissement des immobilisations incorporelles <sup>1</sup>	91 \$	60 \$	0,06 \$
Diminution de la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres reclassés comme disponibles à la vente	33 \$	35 \$	0,04 \$
Frais d'intégration, coûts de transaction directs, et variation de la juste valeur de la contrepartie éventuelle relativement à l'acquisition de Services financiers Chrysler	6 \$	3 \$	-
Frais d'intégration et coûts de transaction directs liés à l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit de MBNA Canada	33 \$	25 \$	0,03 \$
Incidence de l'ouragan Sandy	62 \$	37 \$	0,04 \$
<b>Excluant les éléments à noter précités</b>			
<b>Bénéfice net rajusté et BPA (dilué)</b>		<b>1 757 \$</b>	<b>1,83 \$</b>

1. Comprend la charge d'amortissement des immobilisations incorporelles de 14 M\$, déduction faite des impôts, se rapportant à TD Ameritrade Holding Corporation. L'amortissement des logiciels est inclus dans l'amortissement des immobilisations incorporelles; cependant, il n'est pas inclus aux fins des éléments à noter, qui ne comprennent que l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises par suite de regroupements d'entreprises

# Services bancaires personnels et commerciaux au Canada



## Points importants

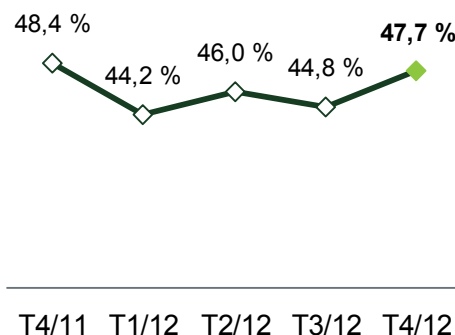
- Solide bénéfice net rajusté<sup>1</sup>
  - Levier d'exploitation rajusté de 2 %
- Bonne croissance des prêts et des dépôts
  - Croissance des prêts de détail solide mais ralentie
  - Les Services bancaires aux entreprises demeurent robustes
- Hausse des dépenses de 2 % sur 12 mois (abstraction faite du portefeuille de MBNA)
- Le rendement de crédit demeure solide
  - Augmentation de la provision pour pertes sur créances (PPC) sur 12 mois en raison de MBNA
- Baisse de la marge d'intérêt nette (abstraction faite de l'incidence de MBNA) de 3 pdb sur trois mois
- MBNA est en bonne posture, mais les frais d'intégration sont plus élevés que prévu

**Solide trimestre malgré un ralentissement de la croissance des prêts de détail**

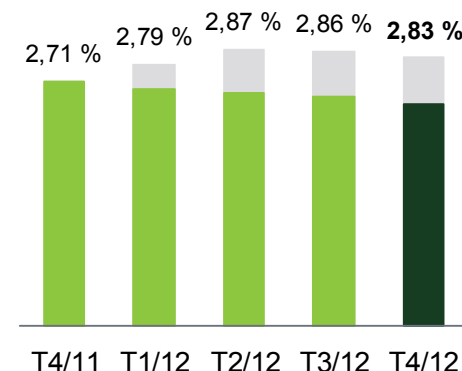
## Profits et pertes en M\$<sup>1</sup>

	T4/2012	Var. trimestrielle	Var. annuelle
<b>Produits</b>	2 749 \$	1 %	12 %
<b>PPC</b>	306	6 %	44 %
<b>Charges (rajustées)</b>	1 310	7 %	10 %
<b>Bénéfice net (rajusté)</b>	<b>831 \$</b>	<b>-7 %</b>	<b>10 %</b>
<i>Bénéfice net comme présenté</i>	806	-7 %	7 %
<b>Rendement des capitaux propres<sup>2</sup> (rajusté)</b>	43,1 %		

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



## Marge d'intérêt nette (rajustée)<sup>1</sup>



■ = Incidence de MBNA

1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3. Les produits, les charges et le bénéfice net pour le quatrième trimestre de 2012 excluent les éléments à noter indiqués à la diapositive 5 et dans le communiqué de presse sur les résultats du quatrième trimestre de 2012 de la Banque ([www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs)). Les charges comme présentées pour le quatrième trimestre de 2012 se sont chiffrées à 1 343 M\$ et les variations trimestrielle et annuelle comme présentées ont été de 7 % et de 13 % respectivement. Le ratio d'efficacité comme présenté pour le quatrième trimestre de 2012 a été de 48,9 %, le levier d'exploitation comme présenté a été de -87 pdb et le rendement des capitaux propres (RCP) comme présenté a été de 41,9 %.

2. À compter du premier trimestre de 2012, la Banque a révisé sa méthode d'allocation des capitaux propres à ses secteurs d'activité pour s'aligner sur les exigences futures de Bâle III en matière de capitaux propres, soit un RCP de première catégorie de 7 %. La mesure du rendement des secteurs d'activité est désormais le RCP et non le rendement du capital investi. Ce changement a été appliqué de manière prospective.



## Points importants

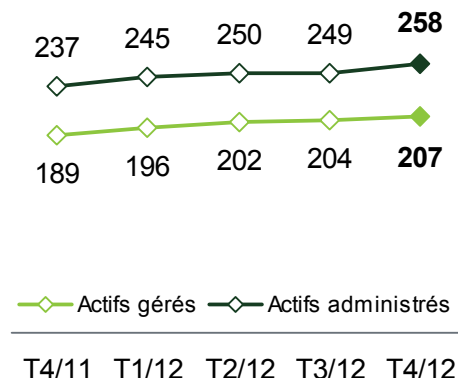
- Bon rendement malgré un contexte d'exploitation difficile
- Hausse des bénéfices de Gestion de patrimoine de 6 % sur 12 mois
  - Baisse du volume d'opérations compensée par la hausse des revenus tirés des commissions et la diminution des charges
  - Solide croissance des actifs alimentée principalement par les nouveaux actifs nets de clients
- Baisse des bénéfices d'Assurance de 37 % sur 12 mois
  - Croissance des primes et inclusion de MBNA plus que neutralisées par l'évolution défavorable de demandes d'indemnisation d'années antérieures sur le marché ontarien de l'automobile et d'événements météorologiques
- Gestion rigoureuse des dépenses

Gestion de patrimoine et Assurance reposent toujours sur des bases solides

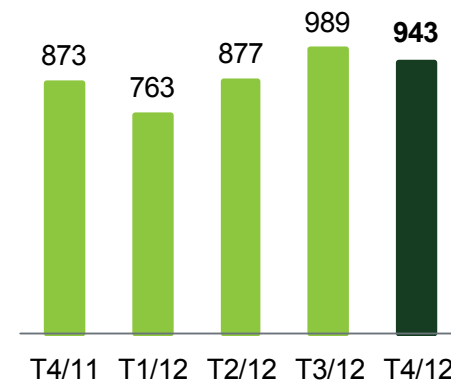
## Profits et pertes en M\$

	T4/2012	Var. trimestrielle	Var. annuelle
<b>Produits</b>	963 \$	-5 %	-7 %
<b>Charges</b>	676	7 %	1 %
<b>Bénéfice net, Gestion de patrimoine</b>	148 \$	-4 %	6 %
<b>Bénéfice net, Assurance</b>	94 \$	-37 %	-37 %
<b>Bénéfice net, TD Ameritrade</b>	51 \$	-9 %	-6 %
<b>Bénéfice net total</b>	293 \$	-19 %	-15 %
<b>Rendements des capitaux propres</b>	17,9 %		

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



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





# Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis



## Points importants

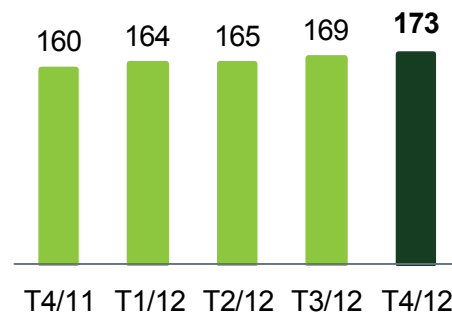
- Solide bénéfice rajusté<sup>1</sup>
  - Forte croissance interne et réduction du taux d'imposition
  - Les incidences du *Durbin Amendment* continuent à se faire sentir
- Baisse de la marge d'intérêt nette de 12 pdb sur 12 mois
  - Contexte de faibles taux d'intérêt
  - Composition défavorable des prêts
- Amélioration soutenue de la qualité du crédit sous-jacente du portefeuille de prêts
  - Augmentation de la PPC principalement attribuable aux changements réglementaires et au calendrier relatif au portefeuille de prêts acquis ayant subi une perte de valeur
- Gestion rigoureuse de la croissance des dépenses sans pour autant restreindre les investissements dans l'entreprise

Solide trimestre grâce à une croissance globale

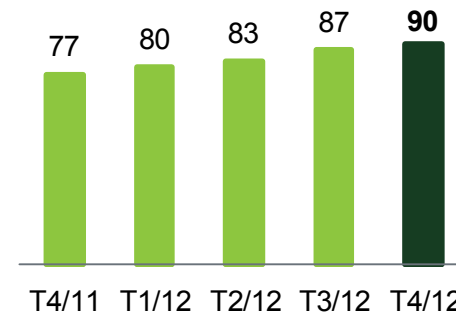
## Profits et pertes en M\$ US<sup>1</sup>

	T4/2012	Var. trimestrielle	Var. annuelle
<b>Produits (rajustés)</b>	1 545 \$	3 %	6 %
<b>PPC (rajustée)</b>	202	17 %	55 %
<b>Charges (rajustées)</b>	934	2 %	-4 %
<b>Bénéfice net (rajusté)</b>	<b>358 \$</b>	<b>1 %</b>	<b>23 %</b>
<i>Bénéfice net (rajusté) (\$ CA)</i>	353 \$	-2 %	20 %
<b>Bénéfice net comme présenté</b>	<b>321 \$</b>	<b>15 %</b>	<b>10 %</b>
<i>Bénéfice net comme présenté (en \$ CA)</i>	316 \$	11 %	7 %
<b>Ratio d'efficacité (rajusté)</b>	60,5 %	-40 pdb	-580 pdb
<b>Rendement des capitaux propres (rajusté)</b>	8,1 %		

## Dépôts, en G\$ US<sup>2</sup>



## Prêts, en G\$ US<sup>3</sup>



1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3. Les charges et le bénéfice net pour le quatrième trimestre de 2012 excluent les éléments à noter indiqués à la diapositive 5 et dans le communiqué de presse sur les résultats du quatrième trimestre de 2012 de la Banque ([www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs)). Les charges comme présentées pour le quatrième trimestre de 2012 se sont chiffrées à 941 M\$ US et les variations trimestrielle et annuelle comme présentées ont été de -10 % et de -4 % respectivement. Le ratio d'efficacité comme présenté s'est établi à 61,0 %, et le rendement des capitaux propres comme présenté, à 7,2 %.

2. Le total des dépôts comprend les dépôts de gouvernements et les soldes des comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade.

3. Les prêts sont établis en additionnant la moyenne des prêts personnels et la moyenne des prêts aux entreprises et des acceptations.

## Points importants

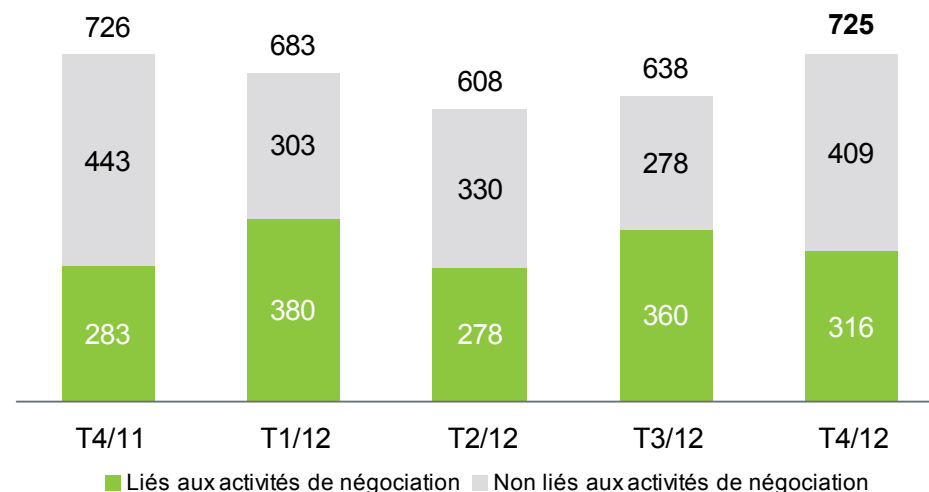
- Solide trimestre malgré des conditions de marché difficiles
  - Augmentation des produits et baisse des charges des activités de base
  - Taux d'imposition effectif plus faible
- Les produits liés aux activités de négociation sont en phase avec l'orientation définie
- De solides gains sur valeurs mobilières, mais en deçà des niveaux élevés atteints au cours de l'exercice précédent

Respect de la fourchette cible de rendement des capitaux propres de 15 % à 20 % à moyen terme malgré des exigences plus strictes en matière de capital

## Profits et pertes en M\$

	T4/2012	Var. trimestrielle	Var. annuelle
<b>Produits</b>	725 \$	14 %	0 %
<b>PPC</b>	8	-62 %	167 %
<b>Charges</b>	374	-8 %	-5 %
<b>Bénéfice net</b>	<b>309 \$</b>	<b>72 %</b>	<b>10 %</b>
<b>Rendement des capitaux propres</b>	30,3 %		

## Produits en M\$



## Points importants

- Baisse du bénéfice net rajusté sur 12 mois
  - Attribuable à l'augmentation des charges nettes du Siège social, augmentation largement neutralisée par l'incidence positive d'autres éléments, notamment l'impôt
- Baisse du bénéfice net rajusté sur trois mois
  - Attribuable à l'augmentation des charges nettes du Siège social, augmentation largement neutralisée par l'incidence favorable d'autres éléments, notamment les activités de trésorerie et d'autres activités de couverture
- Pour l'exercice 2013, on prévoit des pertes plus élevées que celles enregistrées en 2012

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

	T4/2012	Var. trimestrielle	Var. annuelle
<b>Charges nettes du Siège social</b>	(191) \$	247 %	97 %
<b>Autres</b>	136	131 %	143 %
<b>Participations ne donnant pas le contrôle</b>	26	0 %	0 %
<b>Bénéfice net (rajusté)</b>	<b>(29) \$</b>	<b>-197 %</b>	<b>93 %</b>
<i>Bénéfice net comme présenté</i>	(127)	-947 %	53 %

## Contexte

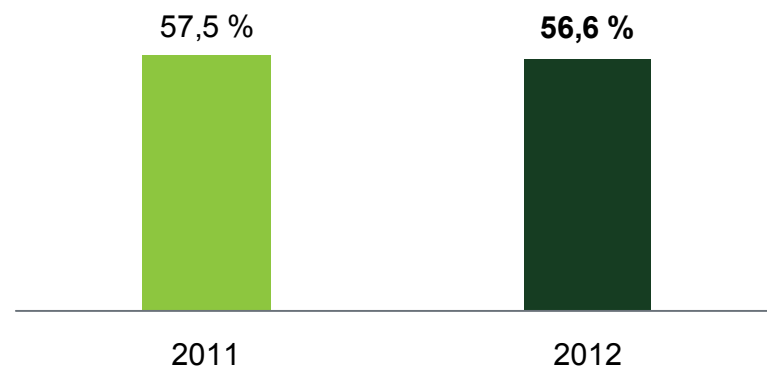
- Le secteur Siège social comprend :
  - Activités de trésorerie nettes et de gestion des capitaux propres
  - Charges du Siège social et tout autre élément non attribué aux secteurs d'exploitation

## Faits saillants

- Croissance des charges rajustées pour le quatrième trimestre conforme à l'orientation définie
- Hausse des charges pour l'exercice 2012 de 3 %, abstraction faite des acquisitions et des opérations de change
- Objectif de croissance des charges de base en 2013 à un niveau inférieur ou égal à celui enregistré en 2012

Nous cherchons à faire de la productivité un avantage concurrentiel

## Ratio d'efficience, rajusté<sup>1</sup>



## Leviers de productivité pour 2013

Fournisseurs et approvisionnement	▪ Tirer profit de notre taille à l'échelle nord-américaine (p. ex., consultation pour les demandes de propositions)
Optimisation des succursales	▪ Optimisation du Réseau de succursales et maximisation des volumes d'opérations
Amélioration des processus	▪ Simplification des processus à l'échelle de la Banque

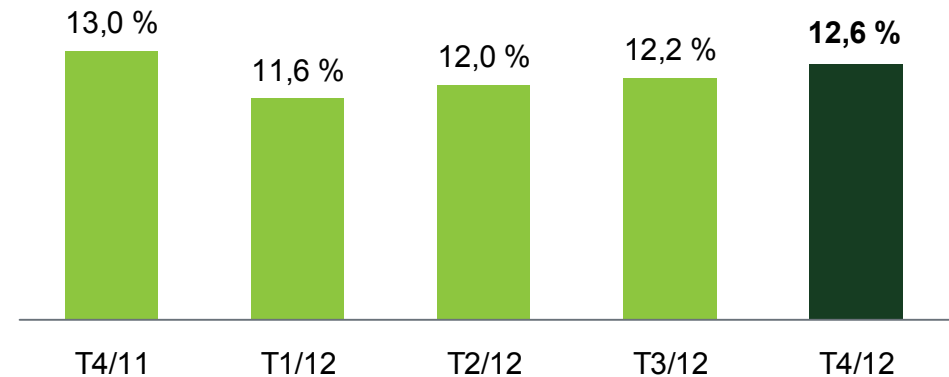
1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3. Le ratio d'efficience exclut les éléments à noter indiqués à la diapositive 5 et dans le communiqué de presse sur les résultats du quatrième trimestre de 2012 de la Banque ([www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs)). Les ratios d'efficience comme présentés ont été de 60,2 % et de 60,5 % pour 2011 et 2012 respectivement. Les frais autres que d'intérêts rajustés, de 6 %.

2. Aux fins du présent document, excluant toute charge ajoutée par les récentes acquisitions et opérations de change.

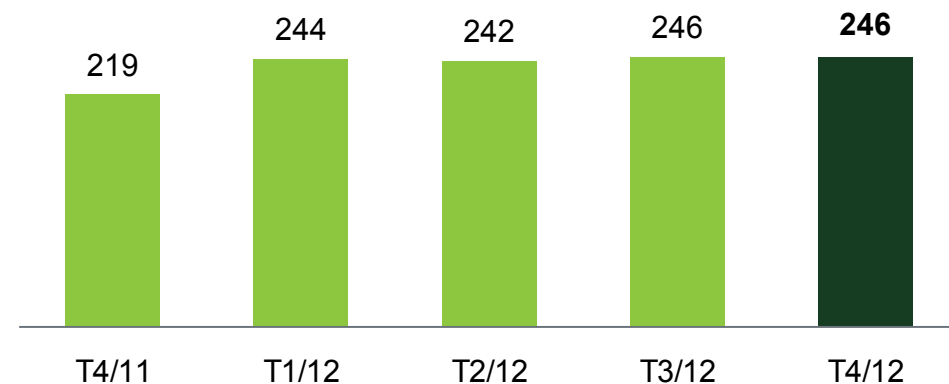
## Faits saillants

- Amélioration du ratio des capitaux propres de première catégorie sur trois mois grâce à une forte croissance interne du capital
- Nous demeurons en bonne position pour satisfaire aux exigences d'un contexte réglementaire en évolution
- Ratio établi pro forma selon les exigences de Bâle III de 8,2 % au 31 octobre 2012

## Ratio des capitaux propres de première catégorie<sup>1,2</sup>



## Actifs pondérés en fonction des risques<sup>1,2</sup> (en G\$)



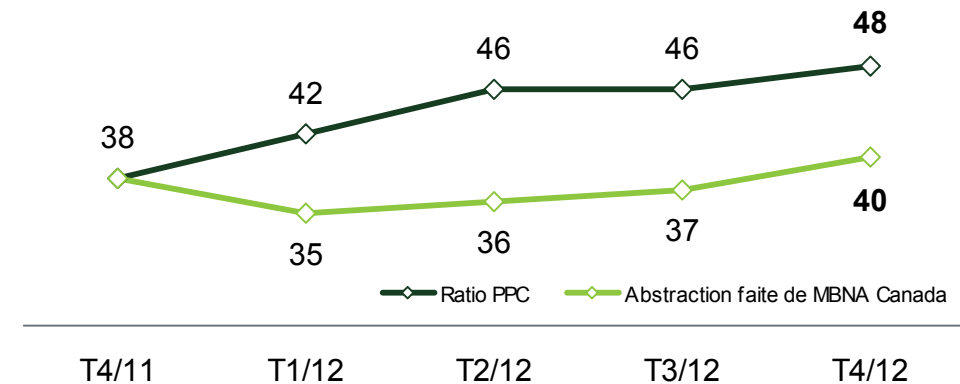
1. Le ratio des capitaux propres de première catégorie et les actifs pondérés en fonction des risques pour le quatrième trimestre de 2011 sont fondés sur les PCGR canadiens, et sur les IFRS pour les premier, deuxième, troisième et quatrième trimestres de 2012.

2. Le portefeuille de MBNA, le dispositif révisé du risque de marché de Bâle II et la transition aux IFRS ont eu une incidence sur notre position au chapitre des capitaux propres au premier trimestre de 2012

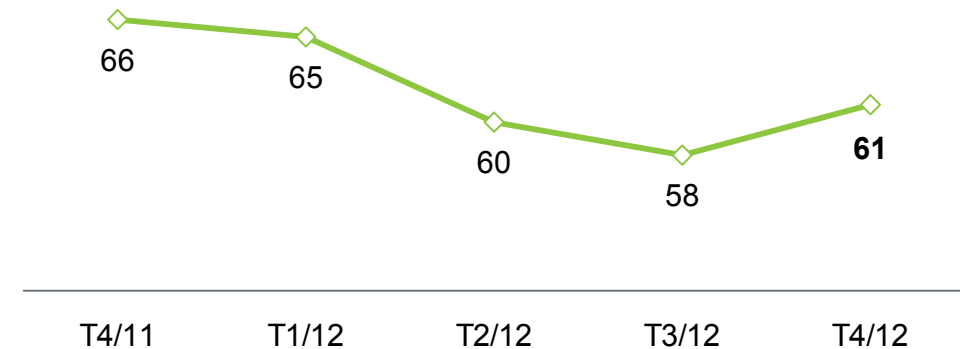
## Faits saillants

- Maintien d'une qualité globale de crédit élevée
- Hausse des principaux ratios liés au crédit au T4 de 2012 en raison d'éléments non récurrents dans les secteurs des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada et aux É.-U.
- Croissance de qualité des volumes au chapitre des portefeuilles de prêts hypothécaires résidentiels, de prêts automobiles indirects aux É.-U., de prêts commerciaux au Canada et de prêts commerciaux et industriels aux É.-U.

## Ratio PPC (pdb)<sup>1,2</sup>



## Ratio des prêts douteux bruts (pdb)<sup>2,3</sup>



1. Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base annualisée trimestrielle / moyenne du montant net des prêts et des acceptations; la PPC totale exclut les éléments à noter suivants : l'incidence de l'ouragan Sandy : 54 M\$ au T4 de 2012 et la reprise de la provision pour les pertes sur créances subies mais non encore décelées concernant les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada et les Services bancaires de gros : 41 M\$ au T3 de 2012.

2. Compte non tenu de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur.

3. Ratio des prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts (tous les deux au comptant).

# Epoch Investment Partners

## Une acquisition qui complète bien les capacités actuelles de Gestion de Placements TD



### ■ Raisonnement stratégique

- ❑ Ajouter une précieuse expertise en ce qui a trait aux actions américaines et mondiales aux capacités actuelles de Gestion de Placements TD.
- ❑ Élargir notre offre aux clients institutionnels et aux clients des services de détail au Canada.
- ❑ Renforcer immédiatement, et de façon substantielle, les activités de TD Wealth aux États-Unis une fois l'acquisition conclue.
- ❑ Renforcer les activités actuelles d'Epoch et enrichir la gamme de produits que nous offrons aux clients.

### ■ Conditions

- ❑ La TD acquerra la totalité des actions en circulation d'Epoch.
- ❑ Les actionnaires d'Epoch recevront 28,00 \$ US en espèces par action d'Epoch qu'ils détiennent, ce qui représente une prime d'environ 28 %<sup>1</sup>.
- ❑ Le prix total de l'acquisition se chiffre à 668 M\$ US.
- ❑ La transaction devrait être conclue au cours du premier semestre de l'année 2013, sous réserve de l'approbation des actionnaires d'Epoch et des organismes de réglementation, et du respect d'autres modalités de clôture habituelles qui s'appliquent à ce type de transaction.

### ■ Répercussions financières

- ❑ L'incidence sur les bénéfices sera minimale en 2013; elle devrait être plus importante en 2014.
- ❑ Il est prévu que le ratio des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de première catégorie établi selon les exigences de Bâle III diminue d'environ 24 pdb sur une base pro forma au 31 octobre 2012.

1. Prime de 28 % calculée en fonction du cours de clôture de l'action d'Epoch de 21,91 \$ US au 5 décembre 2012.





**Annexe**

---

# Bénéfices du T4 de 2012 : éléments à noter



	M\$		BPA		
<b>Bénéfice net comme présenté et BPA (dilué)</b>	<b>1 597 \$</b>		<b>1,66 \$</b>		
Éléments à noter	Avant impôts (en M\$)	Après impôts (en M\$)	BPA	Secteur	Poste des revenus/charges <sup>2</sup>
Amortissement des immobilisations incorporelles <sup>1</sup>	91 \$	60 \$	0,06 \$	Siège social	p. 13, ligne 15
Diminution de la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres reclassés comme disponibles à la vente	33 \$	35 \$	0,04 \$	Siège social	p. 12, ligne 19
Frais d'intégration, coûts de transaction directs, et variation de la juste valeur de la contrepartie éventuelle relativement à l'acquisition de Services financiers Chrysler	6 \$	3 \$	-	Siège social	p. 12, ligne 19
Frais d'intégration et coûts de transaction directs liés à l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit de MBNA Canada	33 \$	25 \$	0,03 \$	Serv. banc. pers. et comm. (Can.)	p. 5, lignes 1, 5
Incidence de l'ouragan Sandy	62 \$	37 \$	0,04 \$	Serv. banc. pers. et comm. (É.-U.)	p. 7, lignes 2, 7
<b>Excluant les éléments à noter précités</b>					
<b>Bénéfice net rajusté et BPA (dilué)</b>	<b>1 757 \$</b>		<b>1,83 \$</b>		

1. Comprend la charge d'amortissement des immobilisations incorporelles de 14 M\$, déduction faite des impôts, se rapportant à TD Ameritrade Holding Corporation. L'amortissement des logiciels est inclus dans l'amortissement des immobilisations incorporelles; cependant, il n'est pas inclus aux fins des éléments à noter, qui ne comprennent que l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises par suite de regroupements d'entreprises.

2. Cette colonne renvoie à certaines pages de notre trousse Information financière supplémentaire pour le quatrième trimestre de 2012, accessible sur notre site Web au [www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs).

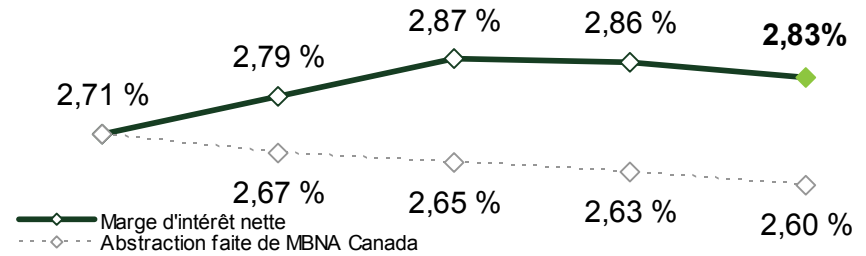
## Faits saillants

■ Abstraction faite du portefeuille de MBNA, recul de 11 pnb sur 12 mois de la marge sur les actifs productifs moyens pour les raisons suivantes :

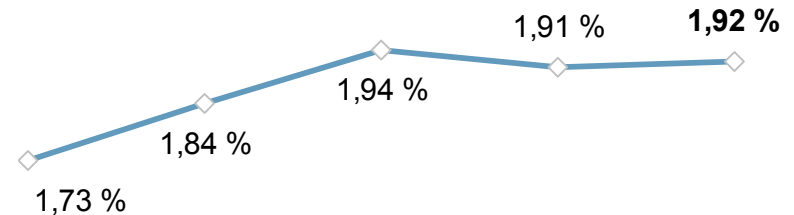
- Contexte de faibles taux d'intérêt
- Concurrence accrue au chapitre de la tarification
- Composition du portefeuille

## Marge d'intérêt nette

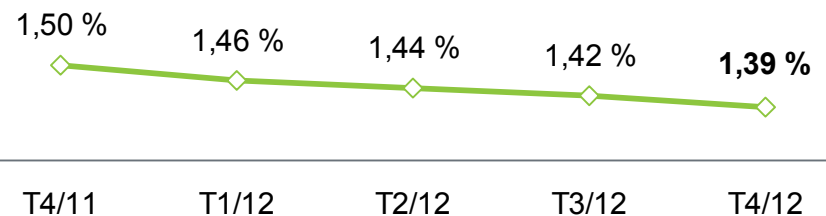
### Marge sur les actifs productifs moyens



### Marge sur les prêts



### Marge sur les dépôts

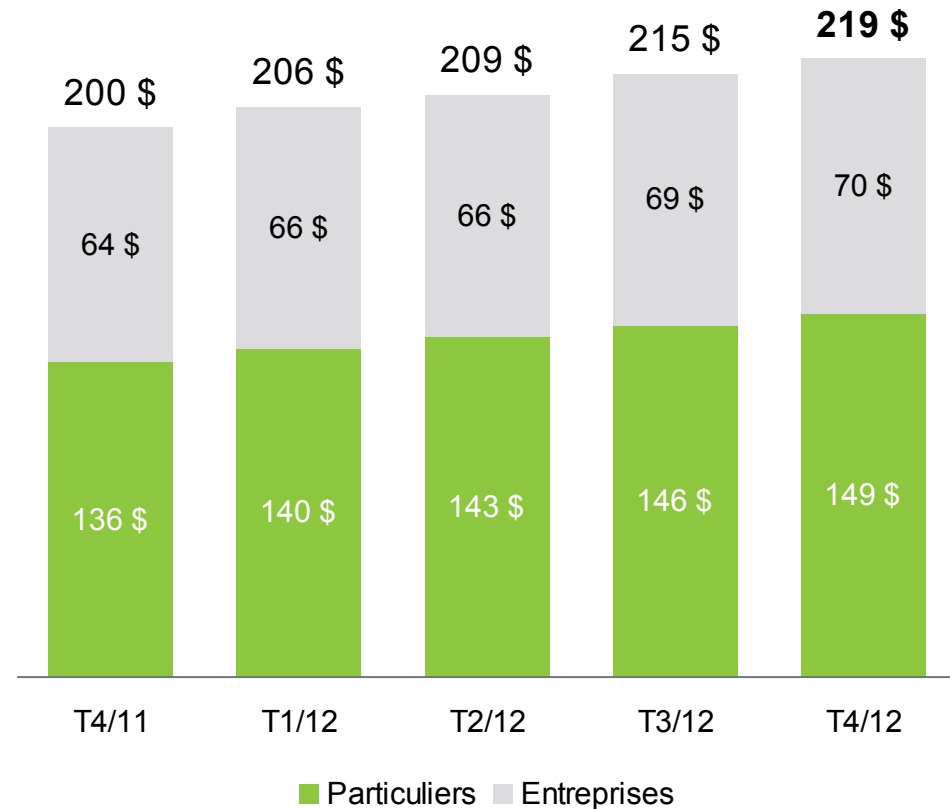


### Faits saillants

- Croissance de 10 % des volumes des dépôts des particuliers sur 12 mois
- Croissance de 10 % des volumes des dépôts d'entreprises sur 12 mois

### Moyenne des dépôts (en G\$)

Croissance de 10 % sur 12 mois

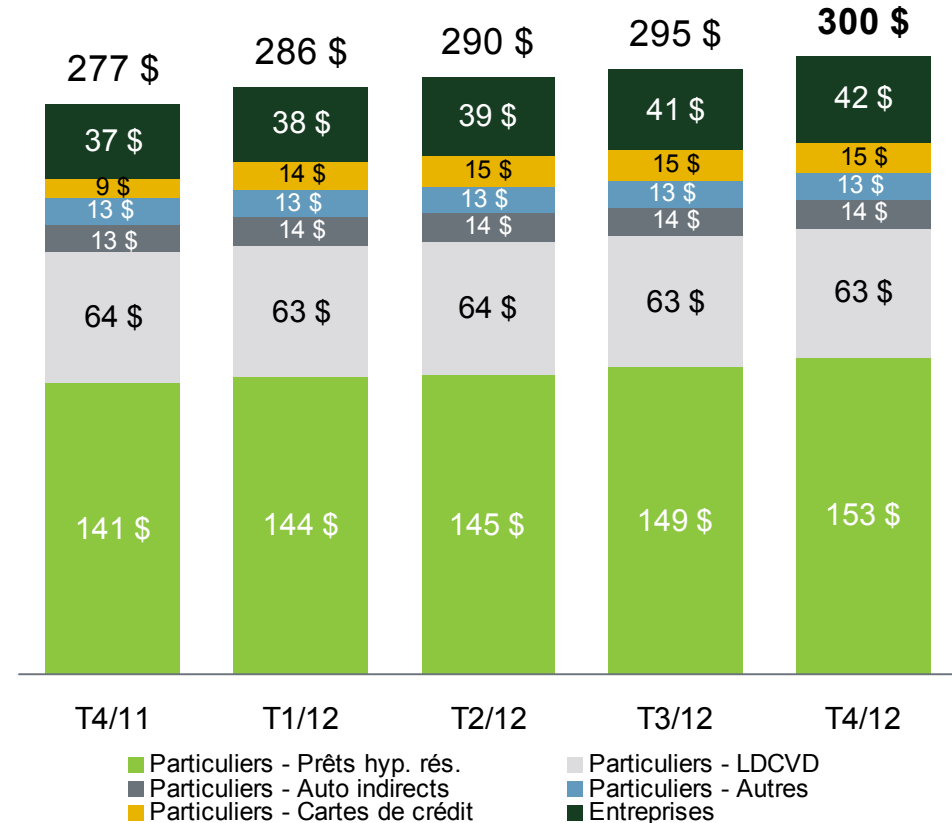


### Faits saillants

- **Croissance solide mais ralentie des volumes de prêts personnels**
  - Hausse de 6 % du volume des produits de crédit garanti par des biens immobiliers sur 12 mois
  - Progression de 3 % du volume des prêts automobiles sur 12 mois
  - Recul des volumes pour tous les autres prêts à la consommation, exclusion faite du portefeuille de MBNA, de 2 % sur 12 mois
  
- **Forte croissance des volumes de prêts aux entreprises**
  - Croissance de 15 % du volume des prêts aux entreprises et des acceptations sur 12 mois

### Moyenne des prêts (en G\$)

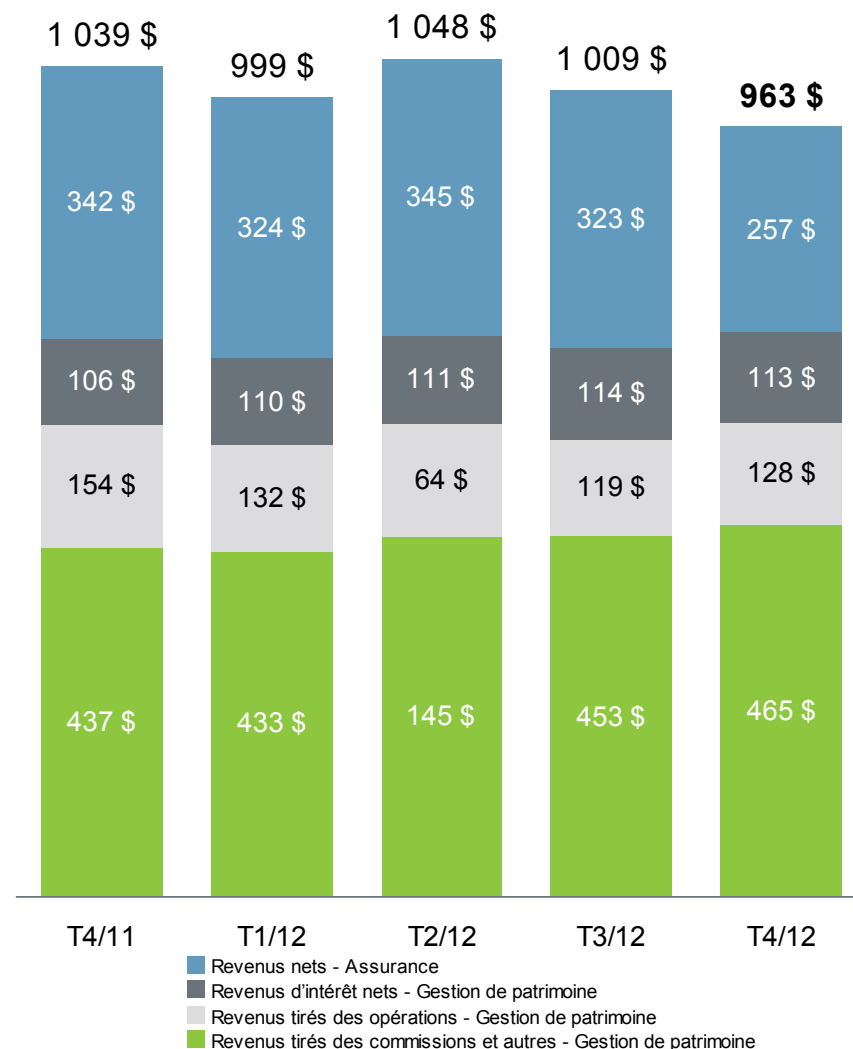
**Croissance de 8 % sur 12 mois**



## Faits saillants

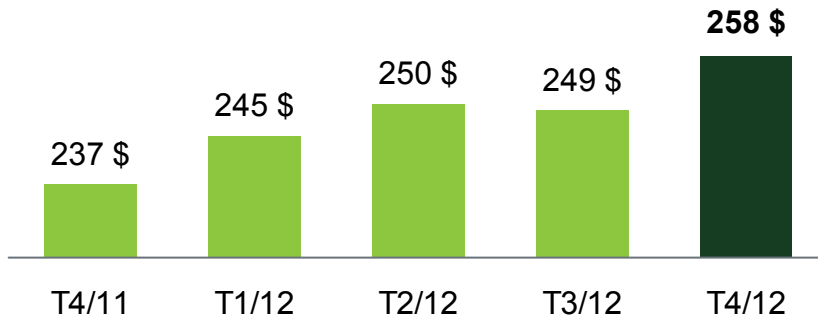
- Les produits de Gestion de patrimoine se sont chiffrés à 706 M\$, en hausse de 3 % p/r au T3 de 2012
  - Hausse des revenus tirés des commissions découlant de la croissance des actifs dans les secteurs des services-conseils et de la gestion d'actifs
  - Hausse des revenus liés aux activités de négociation en raison d'une augmentation des nouvelles émissions de titres dans le secteur des services-conseils
  
- Les produits d'Assurance ont atteint 257 M\$, en baisse de 20 % p/r au T3 de 2012
  - Hausse des dépenses liées aux demandes d'indemnité en raison de l'évolution de demandes d'indemnité pour accidents d'années antérieures sur le marché ontarien de l'automobile et d'événements météorologiques

## Produits en M\$

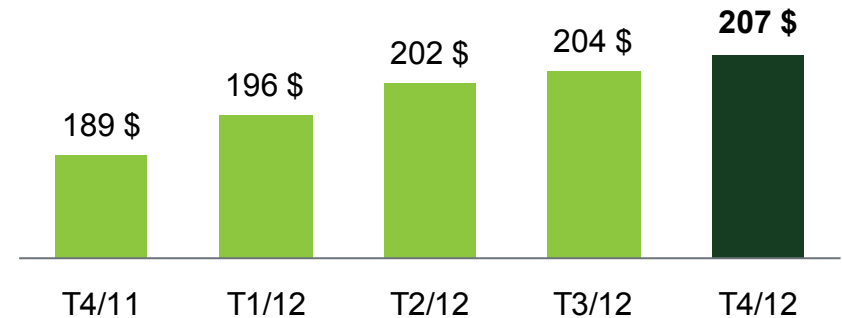


## Indicateurs de rendement

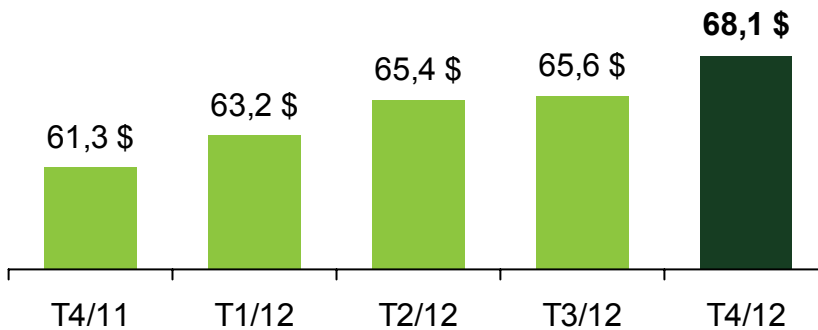
Actifs administrés (en G\$)



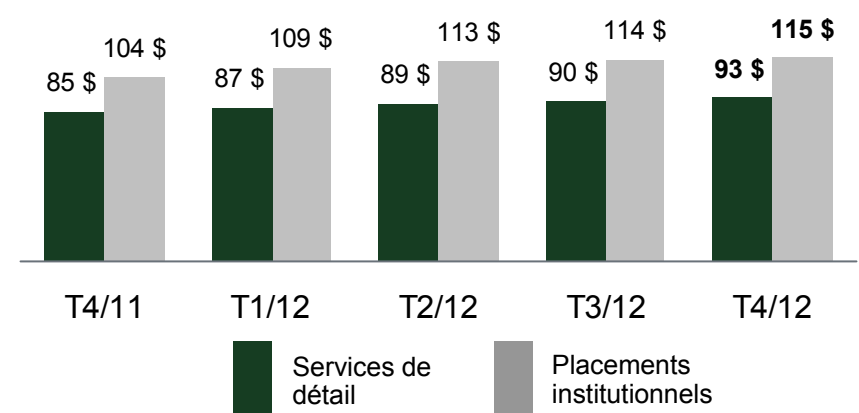
Actifs gérés (en G\$)



Actifs administrés – Fonds communs de placement (en G\$)



Actifs gérés – Services de détail contre placements institutionnels (en G\$)



Services de détail
  Placements institutionnels

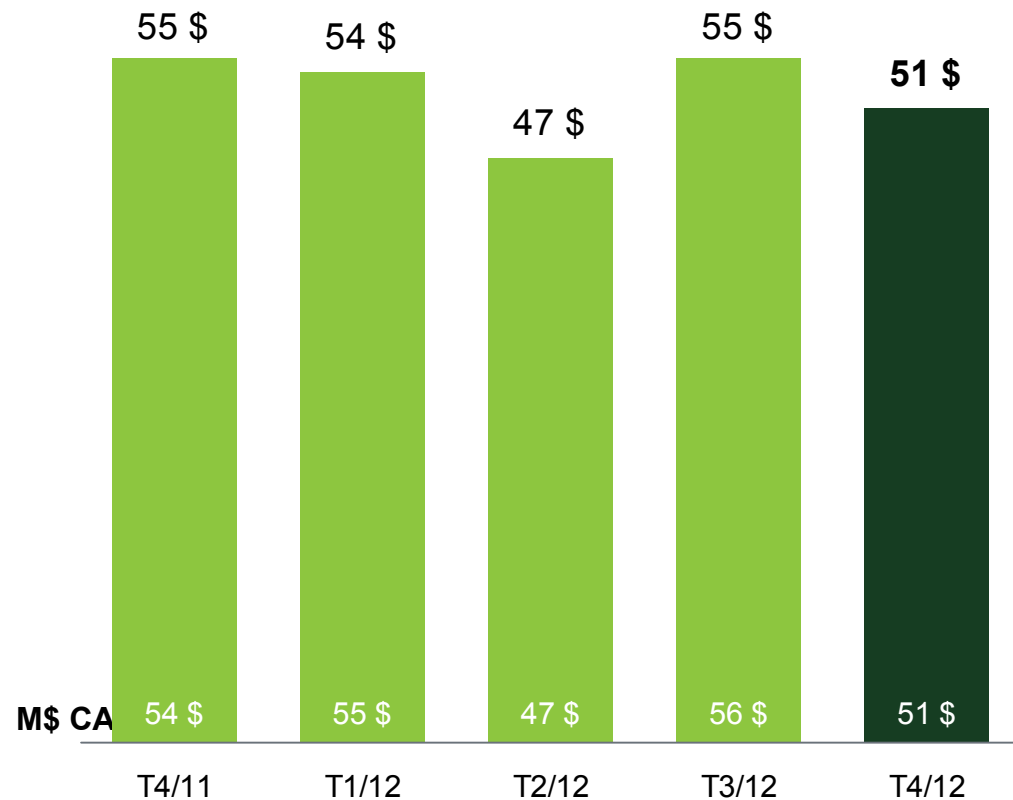
1. Les résultats des périodes antérieures pour les actifs administrés de Gestion de patrimoine ont été retraités afin de les rendre conformes à la présentation adoptée pour l'exercice considéré.



## Faits saillants

- Quote-part du bénéfice net de TD Ameritrade revenant à la TD : 51 M\$ CA au T4 de 2012
- Bénéfice net de TD Ameritrade : 143 M\$ US au T4 de 2012, en baisse de 13 % p/r à l'exercice précédent
- Nombre moyen d'opérations par jour : 328 000, en baisse de 21 % sur 12 mois
- Les actifs des clients ont grimpé à 472 G\$, en hausse de 25 % p/r à l'exercice précédent, en raison principalement de la croissance de 11 % des nouveaux actifs nets

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



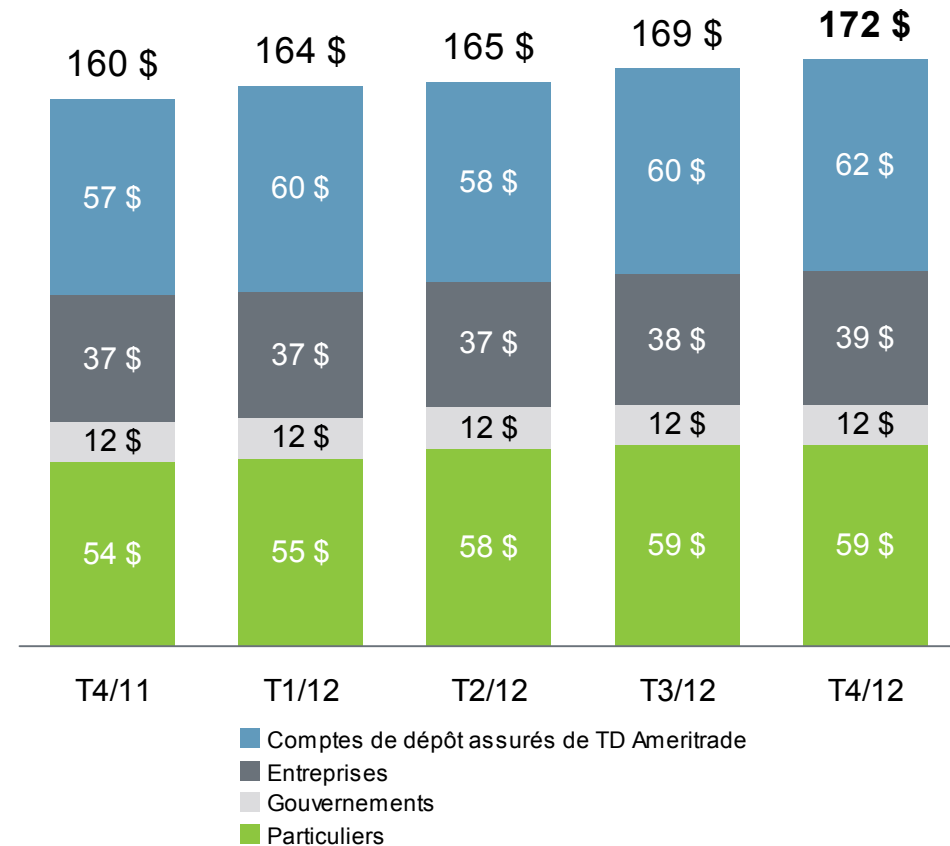
1. La quote-part du bénéfice net en dollars US revenant à la TD correspond à l'apport en dollars CA du bénéfice net de TD Ameritrade au secteur Gestion du patrimoine, tel qu'il est indiqué dans les rapports aux actionnaires de la Banque ([www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs))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

### Faits saillants

- Les dépôts moyens, exclusion faite des comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade et des dépôts de gouvernements, ont progressé de 7 % sur 12 mois

### Moyenne des dépôts (en G\$ US)

Croissance de 8 % sur 12 mois

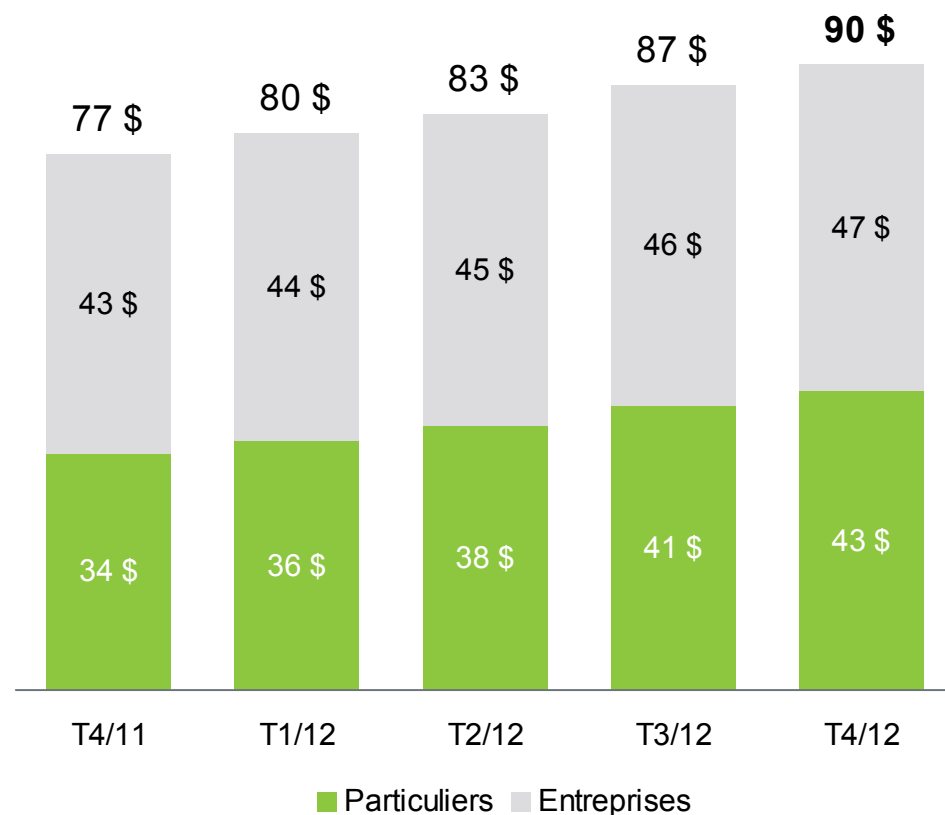


### Faits saillants

- Croissance interne des prêts de 16 % sur 12 mois
- Poursuite de la progression des volumes des prêts hypothécaires résidentiels, en hausse de 37 % sur 12 mois
- Poursuite de la croissance des prêts commerciaux, en hausse de 10 % sur 12 mois

### Moyenne des prêts (en G\$ US)

Croissance  
de 16 %  
sur 12 mois



## Faits saillants

- Le ralentissement du marché canadien de l'habitation se poursuit
- La qualité du crédit du portefeuille de crédit garanti par des biens immobiliers (CGBI) au Canada demeure excellente

Thème	Position de la TD
Portefeuille du CGBI au Canada	<ul style="list-style-type: none"><li>■ Portefeuille de 218 G\$ (69 % assuré)</li><li>■ Rapport prêt-valeur (RPV) moyen de 51 %</li></ul>
Exposition aux prêts consentis aux acheteurs de copropriétés	<ul style="list-style-type: none"><li>■ Portefeuille de 31 G\$ (74 % assuré)</li><li>■ RPV, cote de crédit et taux de défaillance en phase avec le portefeuille global</li></ul>
Exposition aux prêts consentis aux promoteurs de copropriétés de grande hauteur	<ul style="list-style-type: none"><li>■ Stabilités des volumes des portefeuilles, qui comptent pour moins de 2 % du portefeuille des Services bancaires commerciaux au Canada</li><li>■ Exposition limitée aux emprunteurs ayant de solides antécédents, disposant de liquidités suffisantes et qui entretiennent une relation de longue date avec la TD</li></ul>

# Portefeuille de prêts bruts (acceptations bancaires comprises)



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

	T3/2012	T4/2012
<b>Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada</b>	<b>295,8 \$</b>	<b>299,8 \$</b>
<b>Services bancaires personnels</b>	<b>255,0 \$</b>	<b>258,1 \$</b>
Prêts hypothécaires résidentiels	150,9	154,3
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	64,3	64,2
Prêts automobiles indirects	14,0	14,0
Lignes de crédit non garanties	8,4	8,5
Cartes de crédit	14,3	14,2
Autres services bancaires personnels	3,1	2,9
<b>Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux petites entreprises)</b>	<b>40,8 \$</b>	<b>41,7 \$</b>
<b>Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (tous les montants sont en \$ US)</b>	<b>83,8 \$ US</b>	<b>87,4 \$ US</b>
<b>Services bancaires personnels</b>	<b>40,2 \$ US</b>	<b>42,5 \$ US</b>
Prêts hypothécaires résidentiels	16,1	17,3
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) <sup>1</sup>	10,0	10,1
Prêts automobiles indirects	12,6	13,5
Cartes de crédit	1,1	1,1
Autres services bancaires personnels	0,4	0,5
<b>Services bancaires commerciaux</b>	<b>43,6 \$ US</b>	<b>44,9 \$ US</b>
Immobilier non résidentiel	9,9	9,9
Immobilier résidentiel	3,0	3,0
Commercial et industriel	30,7	32,0
<b>Opérations de change sur le portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.</b>	<b>0,2 \$</b>	<b>(0,1 \$)</b>
<b>Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (en \$ CA)</b>	<b>84,0 \$</b>	<b>87,3 \$</b>
<b>Prêts acquis ayant subi une perte de valeur<sup>2</sup></b>	<b>4,3 \$</b>	<b>3,8 \$</b>
<b>Portefeuille des Services bancaires de gros<sup>3</sup></b>	<b>23,5 \$</b>	<b>19,5 \$</b>
<b>Autres<sup>4</sup></b>	<b>4,2 \$</b>	<b>3,3 \$</b>
<b>Total</b>	<b>411,8 \$</b>	<b>413,7 \$</b>

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

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

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

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

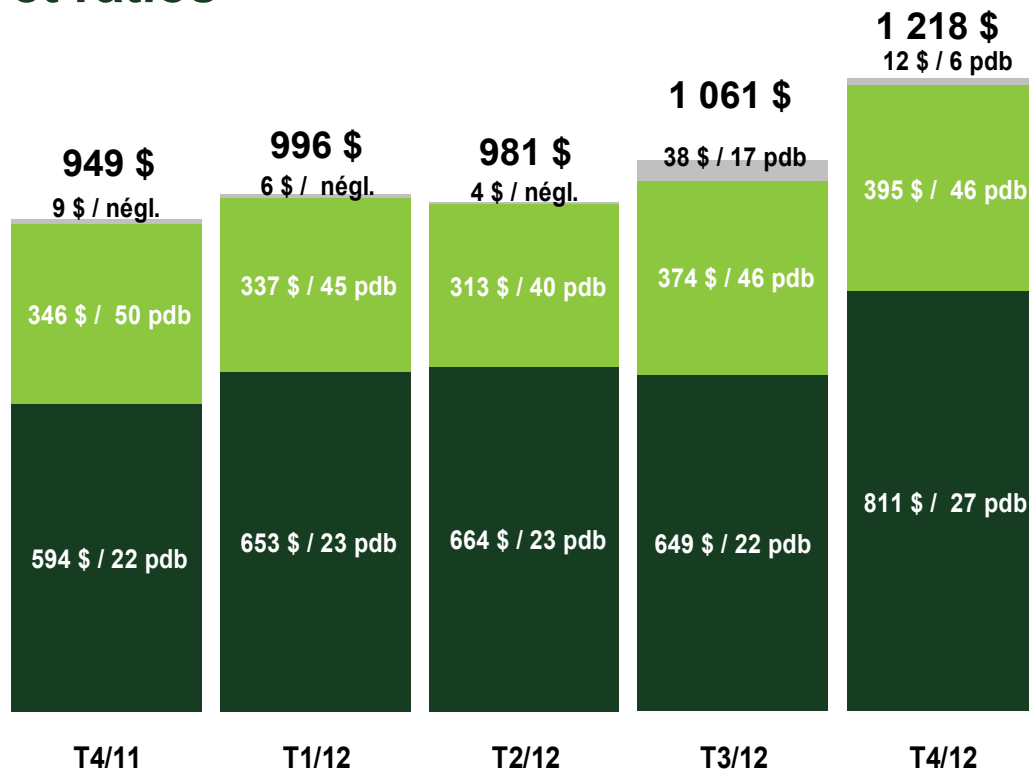
Remarque : Le total des chiffres peut ne pas correspondre à 100 % en raison de l'emploi de chiffres arrondis.

Exclut les titres de créance classés comme prêts.

# Formations de prêts douteux bruts par portefeuille



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



## Faits saillants

- Les formations de prêts douteux bruts ont augmenté de 157 M\$ et de 4 pdb p/r au T3 de 2012 en raison de deux reclassements ponctuels de certains prêts productifs à titre de prêts douteux :
  - 162 M\$ dans le portefeuille des Services bancaires personnels au Canada
  - 49 M\$ (49 M\$ US) dans le portefeuille des Services bancaires personnels aux É.-U., en phase avec les lignes directrices réglementaires
- Abstraction faite de ces reclassements ponctuels, les formations de prêts douteux bruts ont reculé de 54 M\$ et de 5 pdb en regard du T3 de 2012

	T4/11	T1/12	T2/12	T3/12	T4/12	
<b>TD</b>	26	26	25	26	30	<i>pdb</i>
Homologues canadiens <sup>4</sup>	22	19	23	20	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues américains <sup>5</sup>	58	62	60	64	N. d.	<i>pdb</i>

	Autres <sup>3</sup>
	Portefeuille des Serv. banc. de gros
	Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. aux E.-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).

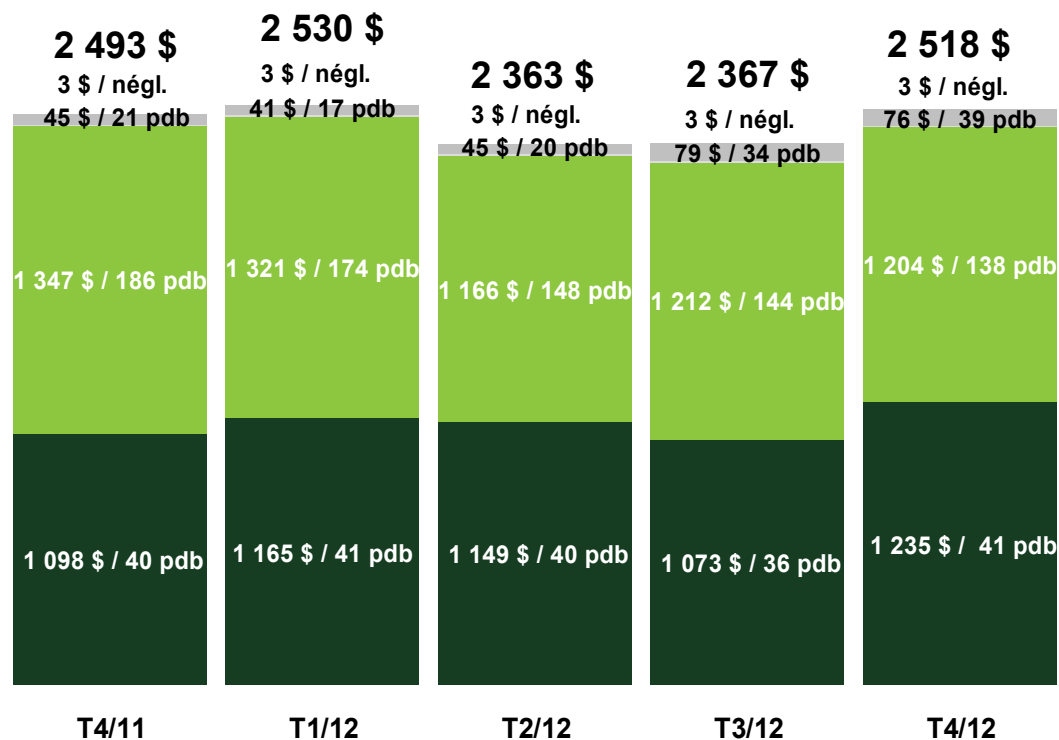
N. d. : non disponible

Négl. : négligeable

# Prêts douteux bruts par portefeuille



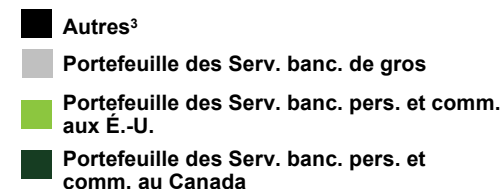
## Prêts douteux bruts<sup>1</sup> : en M\$ et ratios<sup>2</sup>



## Faits saillants

- Évolution à la hausse du ratio des prêts douteux bruts, en baisse de 5 pdb depuis le T4 de 2011
- Exclusion faite du reclassement ponctuel, le ratio des prêts douteux bruts des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada s'est établi à 36 pdb au T4 de 2012
- Le ratio des prêts douteux bruts des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. a reculé de 48 pdb depuis le T4 de 2011; il s'agit du neuvième trimestre consécutif d'amélioration

	T4/11	T1/12	T2/12	T3/12	T4/12	
	66	65	60	58	61	<i>pdb</i>
Homologues canadiens <sup>4</sup>	90	88	89	86	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues américains <sup>5</sup>	224	229	213	218	N. d.	<i>pdb</i>



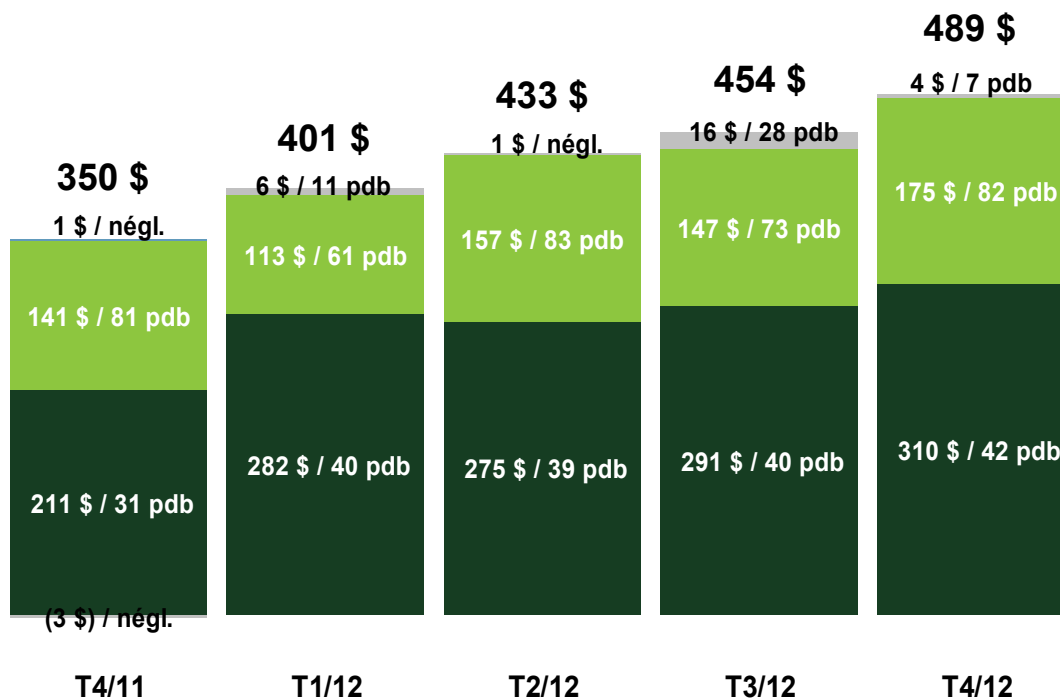
1. Ratio des prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts (tous les deux au comptant) par portefeuille.  
 2. Les prêts douteux bruts ne tiennent pas compte de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur.  
 3. « Autres » comprend les secteurs Gestion de patrimoine et Siège social.  
 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 (PPC) par portefeuille



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



## Faits saillants

- La PPC a augmenté de 35 M\$ et de 2 pdb p/r au T3 de 2012 en raison de deux reclassements ponctuels de certains prêts productifs à titre de prêts douteux :
  - PPC de 22 M\$ dans le portefeuille des Services bancaires personnels au Canada
  - PPC de 30 M\$ (30 M\$ US) dans le portefeuille des Services bancaires personnels aux É.-U., en phase avec les lignes directrices réglementaires
- Abstraction faite de ces reclassements ponctuels, la PPC a baissé de 18 M\$ et de 3 pdb p/r au T3 de 2012

	T4/11	T1/12	T2/12	T3/12	T4/12	
	38	42	46	46	48	<i>pdb</i>
Homologues canadiens <sup>5</sup>	42	35	37	34	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues américains <sup>6</sup>	114	96	84	95	N. d.	<i>pdb</i>

	Autres <sup>3</sup>
	Portefeuille des Serv. banc. de gros <sup>4</sup>
	Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. aux É.-U.
	Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. au Canada

1. La PPC ne tient pas compte de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur ni des éléments à noter suivants : l'incidence de l'ouragan Sandy : 54 M\$ au T4 de 2012 et la reprise de la provision pour les pertes sur créances subies mais non encore décelées concernant les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada et les Services bancaires de gros : 41 M\$ au T3 de 2012.

2. Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base annualisée trimestrielle / moyenne du montant net des prêts et des acceptations.

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

4. La PPC des Services bancaires de gros exclut les primes sur les swaps sur défaillance de crédit : 4 M\$ au T4 de 2012; 4 M\$ au T3 de 2012.

5. Moyenne des homologues au Canada : BMO, BNS, CIBC et RBC; les PPC des pairs excluent les augmentations d'acceptations. Les données incluent les titres de créance classés dans les prêts.

6. Moyenne des homologues aux États-Unis : BAC, C, JPM, PNC, USB et WFC.

Négl. : négligeable; n. d. : non disponible

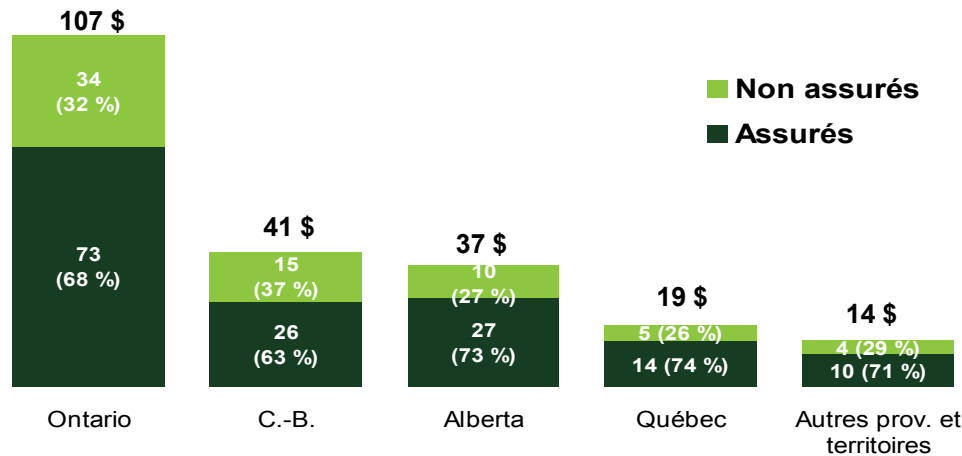
# Services bancaires personnels au Canada



Services bancaires personnels au Canada <sup>1</sup>	T4/2012			
	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts / prêts	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC <sup>2</sup> (en M\$)
Prêts hypothécaires résidentiels	154	0,31 %	479	7
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	64	0,51 %	327	12
Prêts automobiles indirects	14	0,26 %	37	33
Lignes de crédit non garanties	9	0,63 %	54	46
Cartes de crédit	14	1,17 %	166	91
Autres prêts aux particuliers	3	0,77 %	22	20
<b>Total des Services bancaires personnels au Canada</b>	<b>258 \$</b>	<b>0,42 %</b>	<b>1 085 \$</b>	<b>209 \$</b>
Variation p/r au T3 2012	3 \$	0,05 %	151 \$	35 \$

## Portefeuille de CGBI (en G\$)

Répartition géographique et pourcentages d'actifs assurés/non assurés



RPV <sup>3</sup> T4/12	48	50	59	56	55
RPV <sup>3</sup> T3/12	49	52	58	56	54

## Faits saillants

- Maintien d'un rendement de crédit solide
  - Abstraction faite d'un reclassement ponctuel, les prêts douteux bruts et la PPC pour ce qui est des LDCVD sont demeurés stables p/r au T3 de 2012
- MBNA Canada a alimenté de 13 M\$ la PPC sur cartes de crédit p/r au T3 de 2012
  - Comme prévu, le rajustement au titre des pertes sur créances à la date d'acquisition a été revu à la baisse en octobre
  - Rendement de crédit conforme aux prévisions initiales
- Le portefeuille de CGBI, y compris les prêts hypothécaires titrisés, a profité des éléments suivants :
  - 69 % du portefeuille sont assurés par le gouvernement
  - 75 % des LDCVD sont de premier rang; 20 % des autres sont de second rang, mais le prêt de premier rang est un prêt de la TD

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

2. Provision pour pertes sur créances qui ne sont pas individuellement 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 2012 – Indice de septembre 2012; T3 de 2012 – Indice de juin 2012.

# Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada



Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada	T4/2012		
	Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC <sup>1</sup> (en M\$)
Services bancaires commerciaux <sup>2</sup>	42	150	22
Services bancaires de gros	19	76	4
<b>Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada</b>	<b>61</b>	<b>226</b>	<b>26</b>
Variation p/r au T3 2012	(3 \$)	8 \$	(11 \$)

Répartition par secteur	Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Provision <sup>1</sup> (en M\$)
Immobilier résidentiel	12,5	30	15
Immobilier non résidentiel	7,5	3	2
Services financiers	10,0	30	9
Gouv./fonction publique/santé et services sociaux	8,2	23	4
Ressources <sup>3</sup>	4,0	13	7
Consommation <sup>4</sup>	3,2	35	11
Industriel/manufacturier <sup>5</sup>	3,4	27	13
Agriculture	3,3	5	1
Automobile	1,5	3	1
Autres <sup>6</sup>	7,6	57	31
<b>Total</b>	<b>61,2</b>	<b>226</b>	<b>94</b>

## Faits saillants

- Le portefeuille des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada continue d'afficher un solide rendement de crédit
- La qualité du crédit a continué à dépasser les normes historiques
  - Le taux de perte des Services bancaires commerciaux (y compris les Services bancaires aux petites entreprises) se situe à 21 pdb pour les quatre trimestres précédents
  - Le taux de perte des Services bancaires de gros s'est établi à 12 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 exclut tout changement à la provision pour 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 É.-U. <sup>1</sup>	T4/2012			
	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts/prêts	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC <sup>2</sup> (en M\$)
Prêts hypothécaires résidentiels	17	1,16 %	200	11
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) <sup>3</sup>	10	1,98 %	200	36
Prêts automobiles indirects	14	0,21 %	27	46
Cartes de crédit	1	1,37 %	15	11
Autres prêts aux particuliers	0.5	0,66 %	3	16
<b>Total Services bancaires personnels aux É.-U.</b>	<b>42 \$</b>	<b>1,05 %</b>	<b>445 \$</b>	<b>120 \$</b>
Variation p/r au T3 2012	2 \$	0,11 %	65 \$	33 \$

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

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

RPV estimatif actuel	Prêts hypothécaires résidentiels	LDCVD de 1 <sup>er</sup> rang	LDCVD de 2 <sup>e</sup> rang	Total
> 80 %	11 %	19 %	45 %	19 %
De 61 à 80 %	51 %	29 %	32 %	44 %
<=60 %	38 %	52 %	23 %	37 %
<b>Cotes FICO actuelles &gt;700</b>	<b>87 %</b>	<b>86 %</b>	<b>81 %</b>	<b>86%</b>

## Faits saillants

- La qualité du crédit pour le trimestre est demeurée stable
- Hausse des prêts douteux bruts et de la PPC au T4 de 2012 principalement attribuable à un ajustement ponctuel
  - Conformément aux directives réglementaires et aux normes comptable, reclassement, à titre de prêts douteux, des prêts pour lesquels l'emprunteur est libéré dans le cadre d'une procédure de faillite mais continue d'effectuer des versements

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

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

3. Les LDCVD comprennent les lignes de crédit sur valeur domiciliaire et les prêts sur valeur domiciliaire.

4. Rapport prêt-valeur établi en fonction de la limite de crédit autorisé et du Loan Performance Home Price Index à compter d'août 2012. Cotes FICO mises à jour en août 2012.

# Services bancaires commerciaux aux États-Unis



Services bancaires commerciaux aux É.-U. <sup>1</sup>	T4/2012		
	Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC <sup>2</sup> (en M\$)
<b>Immobilier commercial</b>	<b>13</b>	<b>376</b>	<b>28</b>
Immobilier non résidentiel	10	225	13
Immobilier résidentiel	3	151	15
<b>Commercial et industriel</b>	<b>32</b>	<b>383</b>	<b>44</b>
<b>Total Services bancaires commerciaux aux É.-U.</b>	<b>45 \$</b>	<b>759 \$</b>	<b>72 \$</b>
Variation p/r au T3 de 2012	1 \$	(73 \$)	28 \$

Immobilier commercial			Commercial et industriel		
	Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)		Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)
Bureau	3,8	67	Santé et services sociaux	5,6	29
Détail	2,9	78	Services professionnels et autres	3,5	39
Appartements	2,1	43	Produits de consommation <sup>3</sup>	3,5	90
Résidentiel à vendre	0,4	85	Industriel/fabrication <sup>4</sup>	4,1	94
Industriel	1,3	30	Gouvernement/secteur public	2,9	4
Hôtel	0,6	17	Services financiers	2,2	7
Terrain commercial	0,1	27	Automobile	1,5	16
Autres	1,6	29	Autres <sup>5</sup>	8,6	104
<b>Total Immobilier commercial</b>	<b>13 \$</b>	<b>376 \$</b>	<b>Total Commercial et industriel</b>	<b>32 \$</b>	<b>383 \$</b>

## Faits saillants

- La PPC des Services bancaires commerciaux aux É.-U. a augmenté de 27 M\$ p/r au T3 de 2012 en raison du caractère hautement agrégé du portefeuille
- L'évolution à la hausse de la qualité globale du crédit s'est maintenue
  - Les prêts douteux et les nouvelles formations de prêts douteux sont en baisse
  - Les taux de défaillance continuent à s'améliorer
  - Les prêts douteux et classés sont en baisse
  - Le nombre de prêts à problèmes à l'horizon continue de diminuer

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

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

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 :**  
[www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs)



**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 –**  
**Quatrième trimestre de 2012**

---

Jeudi 6 décembre 2012