



Groupe Banque TD
Présentation aux investisseurs –
Premier trimestre de 2013

Jeudi 28 février 2013

Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs



De temps à autre, la Banque fait des énoncés prospectifs, écrits et verbaux, y compris dans le présent document, d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou de la Securities and Exchange Commission des États-Unis et d'autres communications. En outre, des représentants de la Banque peuvent formuler verbalement des énoncés prospectifs aux analystes, aux investisseurs, aux médias et à d'autres personnes. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable du Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Les énoncés prospectifs comprennent, entre autres, les énoncés figurant dans le présent document, dans le rapport de gestion du rapport annuel 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 » de la section « Aperçu des résultats financiers » du rapport de gestion 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; les modifications aux notations de la Banque; 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.

Les hypothèses économiques importantes étayant les énoncés prospectifs contenus dans le présent document sont décrites dans le rapport de gestion 2012 à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques » en leur version modifiée dans le présent document; et pour chacun des secteurs d'exploitation, sous les rubriques « Perspectives et orientation pour 2013 », en leur version modifiée dans le présent rapport, sous les rubriques « Perspectives ».

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

- Solide trimestre, résultats records
 - Bénéfice rajusté^{1, 2} de 1,9 G\$, en hausse de 9 % p/r au T1 2012; hausse du bénéfice par action (BPA) rajusté de 8 %
 - Résultats records pour les activités de détail, tous les secteurs d'activité ayant affiché une solide performance
 - Résultats plus modérés pour les Services bancaires de gros, mais solide volume d'opérations sous-jacentes des clients

- Nous demeurons prudents quant à nos perspectives en dépit des signes encourageants au regard de l'environnement macroéconomique

- Capitalisation solide en vertu de Bâle III

- Hausse de 0,04 \$ du dividende par action, une augmentation de 5 %

1. 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 premier trimestre de 2013 et du rapport de gestion de la Banque (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 le T1 2013 s'est chiffré à 1,8 G\$, en hausse de 21 % p/r au T1 2012, les deux valeurs étant déterminées selon la même méthode. Le BPA comme présenté pour le T1 2013 s'est chiffré à 1,86 \$, en hausse de 20 % p/r au T1 2012, les deux valeurs étant déterminées selon la même méthode.

Faits saillants du T1 2013



Points importants

- Solide croissance du BPA rajusté¹ de 8 % sur 12 mois
- Rendement record attribuable aux activités de détail
- Bonne croissance des volumes au Canada et croissance marquée des volumes aux États-Unis

Trimestre record et excellent début d'exercice 2013

Bénéfice net en M\$

(rajusté, s'il y a lieu)

	T1/2013	Var. trimestrielle	Var. annuelle
Activités de détail²	1 706 \$	16 %	10 %
Services bancaires de gros	159	-49 %	-18 %
Siège social	51	S. o.	+100 %
Bénéfice net rajusté	1 916 \$	9 %	9 %
<i>Bénéfice net comme présenté</i>	1 790	12 %	21 %
BPA rajusté (dilué)	2,00 \$	9 %	8 %
<i>BPA comme présenté (dilué)</i>	1,86	12 %	20 %
Ratio des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de première catégorie selon Bâle III	8,8 %		

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 premier trimestre de 2013 et dans le rapport de gestion de la Banque. Les résultats comme présentés des activités de détails se sont chiffrés à 1 612 M\$, en hausse de 14 % p/r au T4 2012 et de 20 % p/r au T1 2012.

Bénéfices du T1 2013 : éléments à noter



		M\$	BPA
Bénéfice net comme présenté et BPA (dilué)		1 790 \$	1,86 \$
Éléments à noter	Avant impôts (en M\$)	Après impôts (en M\$)	BPA
Amortissement des immobilisations incorporelles ¹	87 \$	56 \$	0,06 \$
Modifications à la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres reclassés comme disponibles à la vente	(31 \$)	(24 \$)	(0,03 \$)
Frais d'intégration et coûts de transaction directs liés à l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit de MBNA Canada	32 \$	24 \$	0,03 \$
Provision pour litiges	97 \$	70 \$	0,08 \$
Excluant les éléments à noter précités			
Bénéfice net rajusté et BPA (dilué)		1 916 \$	2,00 \$

1. Incluant la charge d'amortissement des immobilisations incorporelles de 13 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 rajusté¹
 - Levier d'exploitation rajusté de 80 points de base (pdb)
- Bonne croissance des prêts et des dépôts
 - Solide croissance des prêts de détail
 - Forte croissance pour les services bancaires commerciaux
- Évolution favorable du rendement crédit des services bancaires de détail et des services bancaires commerciaux
 - Faiblesse record du nombre de faillites touchant les activités de détail
- Hausse des charges de 1 % sur 12 mois (abstraction faite de l'incidence de MBNA)
- Baisse de la marge d'intérêt nette de 4 pdb sur 3 mois
 - Non-récurrence de la reprise du rajustement au titre des pertes sur créances relativement à MBNA au T4

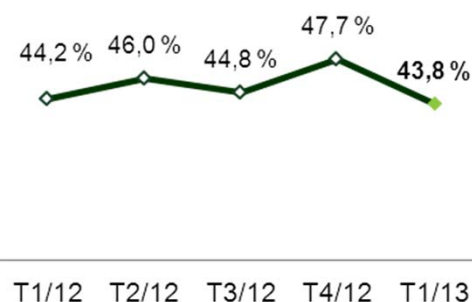
Solide début d'exercice 2013

Profits et pertes en M\$¹

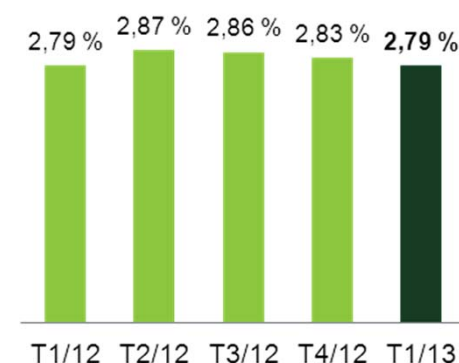
	T1/2013	Var. trimestrielle	Var. annuelle
Produits	2 723 \$	-1 %	5 %
Provision pour pertes sur créances (PPC)	244	-20 %	-14 %
Charges (rajustées)	1 194	-9 %	5 %
Bénéfice net (rajusté)	944 \$	14 %	11 %
<i>Bénéfice net comme présenté</i>	920	14 %	11 %
Rendement des capitaux propres (RCP)² (rajusté)	48,7 %		

Prise en compte d'un mois supplémentaire de revenus de MBNA p/r au T1 2012

Ratio d'efficacité (rajusté)¹



Marge d'intérêt nette (rajustée)¹



1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3. Les produits, les charges et le bénéfice net pour le T1 2013 excluent les éléments à noter indiqués à la diapositive 5 et dans le communiqué de presse sur les résultats du premier trimestre de 2013 de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs). Les charges comme présentées pour le T1 2013 se sont chiffrées à 1 226 M\$ et les variations trimestrielle et annuelle comme présentées ont été de -9 % et de 6 % respectivement. Le ratio d'efficacité comme présenté pour le T1 2013 a été de 45,0 %, le levier d'exploitation comme présenté a été de 30 pdb et le rendement des capitaux propres (RCP) comme présenté a été de 47,6 %. La marge d'intérêt nette comme présentée s'est établie à 2,79 % pour le T1 2013, à 2,83 % pour le T4 2012, à 2,86 % pour le T3 2012, à 2,87 % pour le T2 2012 et à 2,79 % pour le T1 2012.

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.

Gestion de patrimoine et Assurance



Points importants

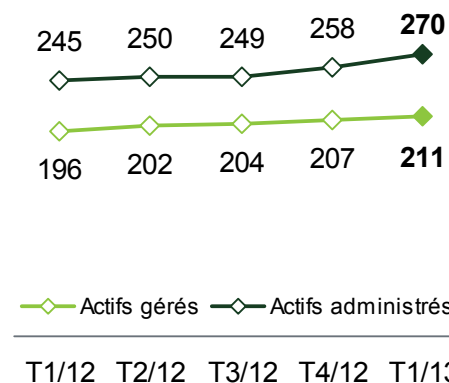
- Trimestre record pour Gestion de patrimoine et Assurance
- Hausse des bénéfices de Gestion de patrimoine de 15 % sur 12 mois
 - Principalement attribuable à la croissance soutenue des actifs des clients
- Croissance des bénéfices d'Assurance de 10 % sur 12 mois
 - Baisse des demandes d'indemnisation liées à des événements météorologiques
 - Forte croissance des primes
- Levier d'exploitation de 300 pdb pour Gestion de patrimoine et Assurance
 - Poursuite de la gestion rigoureuse des dépenses

Croissance à deux chiffres pour
Gestion de patrimoine et
Assurance

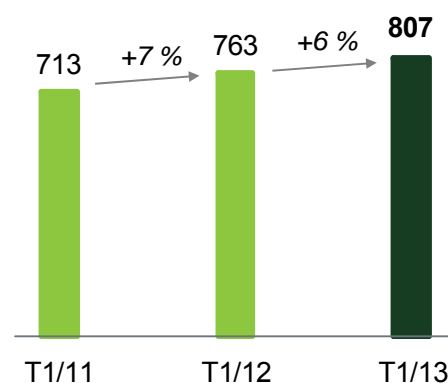
Profits et pertes en M\$

	T1/2013	Var. trimestrielle	Var. annuelle
Produits	1 077 \$	12 %	8 %
Charges	670 \$	-1 %	5 %
Bénéfice net, Gestion de patrimoine	165 \$	11 %	15 %
Bénéfice net, Assurance	165 \$	76 %	10 %
Bénéfice net, TD Ameritrade	47 \$	-8 %	-15 %
Bénéfice net total	377 \$	29 %	8 %
RCP	25,3 %		

Actifs gérés et actifs administrés (en G\$)



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



Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis



Points importants

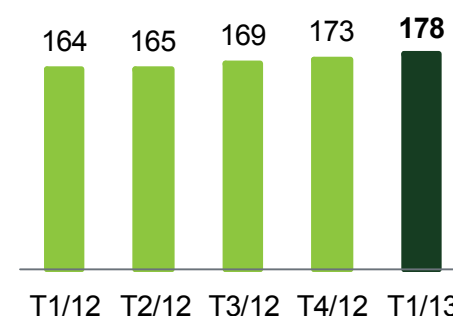
- Solide bénéfice rajusté¹
 - Solide croissance des volumes et des honoraires
 - Gains réalisés sur la vente de valeurs mobilières (82 M\$)
 - Baisse du taux d'imposition effectif
- Amélioration soutenue de la qualité des actifs du portefeuille de prêts
 - Hausse de la PPC sur 12 mois en raison d'une forte croissance des prêts
- Baisse de la marge d'intérêt nette de 20 pdb sur 3 mois
 - Compression des marges sur les dépôts
 - Comptabilisation de prêts acquis
 - Réduction des durées pour faciliter la gestion des capitaux
- Poursuite du resserrement de la marge d'intérêt nette en 2013, mais à un rythme plus faible

Poursuite de la croissance solide des volumes des activités de base

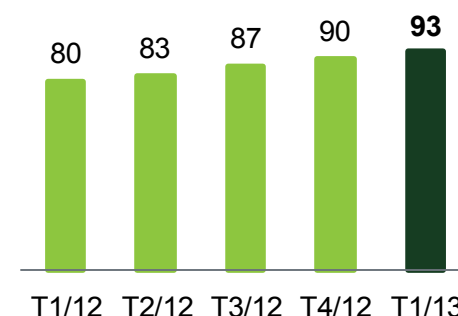
Profits et pertes en M\$ US¹

	T1/2013	Var. trimestrielle	Var. annuelle
Produits (rajustés)	1 539 \$	0 %	5 %
PPC (rajustée)	177	-12 %	14 %
Charges (rajustées)	903	-3 %	4 %
Bénéfice net (rajusté)	387 \$	8 %	12 %
<i>Bénéfice net (rajusté) (\$ CA)</i>	385 \$	9 %	9 %
Bénéfice net comme présenté	316 \$	-2 %	92 %
<i>Bénéfice net comme présenté (en \$ CA)</i>	315 \$	0 %	83 %
Ratio d'efficacité (rajusté)	58,6 %	-190 bps	-90 bps
RCP (rajusté)	8,6 %		

Dépôts, en G\$ US²



Prêts, en G\$ US³



1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3. Les charges et le bénéfice net pour le T1 2013 excluent les éléments à noter indiqués à la diapositive 5 et dans le communiqué de presse sur les résultats du premier trimestre de 2013 de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs). Les charges comme présentées pour le T1 2013 se sont chiffrées à 1 001 M\$ US, et les variations annuelle et trimestrielle comme présentées ont été de 6 % et -14 % respectivement. Le ratio d'efficacité comme présenté s'est établi à 65,0 %, et le RCP comme présenté, à 7,0 %.

2. Les dépôts comprennent les dépôts de gouvernements et les soldes des comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade.

3. Les prêts comprennent le total des prêts personnels moyens et la moyenne des prêts aux entreprises et des acceptations.

Services bancaires de gros



Points importants

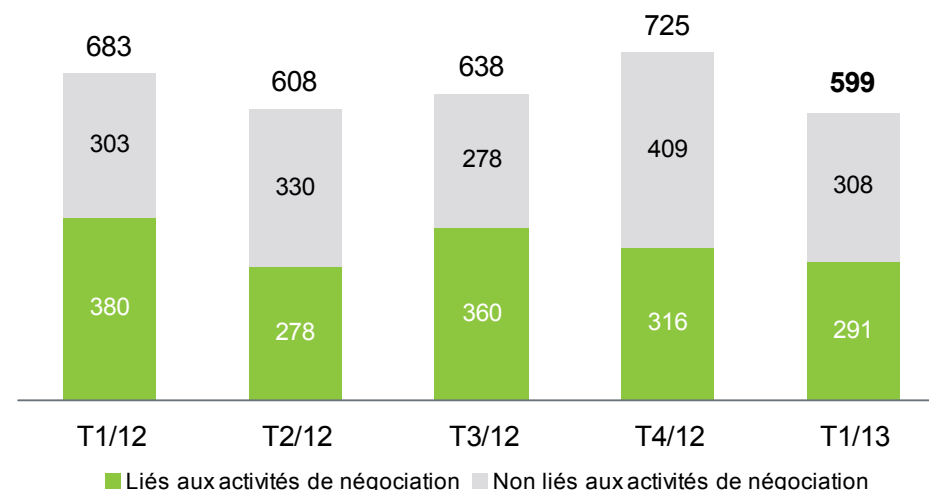
- Solide trimestre pour les activités de base
 - Résultats avantageés par une baisse des frais autres que d'intérêts sur 12 mois et un recouvrement de la PPC
- Baisse des produits tirés des activités de négociation, mais en phase avec l'orientation définie
 - Incidence négative découlant d'ajustements d'évaluation liés à des produits dérivés
- Diminution des gains sur valeurs mobilières dans le portefeuille de placements

Respect de la fourchette cible de RCP de 15 % à 20 % à moyen terme

Profits et pertes en M\$

	T1/2013	Var. trimestrielle	Var. annuelle
Produits	599 \$	-17 %	-12 %
PPC	(5)	S. o.	S. o.
Charges	393	5 %	-3 %
Bénéfice net	159 \$	-49 %	-18 %
RCP	15,0 %		

Produits en M\$



Points importants

- Hausse du bénéfice net rajusté sur 12 mois
 - Gains liés aux activités de trésorerie et de couverture
 - Réduction de la provision pour pertes sur créances subies mais non encore décelées relativement au portefeuille de prêts au Canada (18 M\$ après impôts)
 - Hausse en partie neutralisée par l'augmentation des charges nettes du Siège social
- Hausse du bénéfice net rajusté sur 3 mois
 - Baisse des charges nettes du Siège social
 - Autres éléments favorables

Profits et pertes en M\$¹

	T1/2013	Var. trimestrielle	Var. annuelle
Charges nettes du Siège social	(134 \$)	-30 %	46 %
Autres	159	17 %	92 %
Participations ne donnant pas le contrôle	26	0 %	0 %
Bénéfice net (rajusté)	51 \$	S. o.	200 %
<i>Bénéfice net comme présenté</i>	19	S. o.	S. o.

Contexte

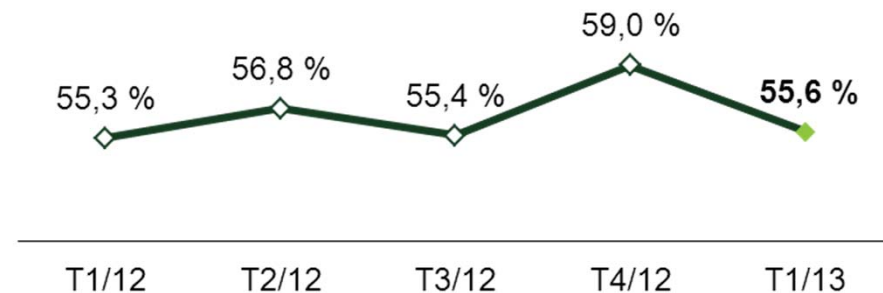
- Le secteur Siège social comprend :
 - Les activités de trésorerie nettes et de gestion des capitaux propres
 - Les charges du Siège social et tout autre élément non attribué aux secteurs d'exploitation

Faits saillants

- Charges rajustées¹ en baisse de 6 % sur 3 mois, mais en hausse de 4 % sur 12 mois
 - Augmentation des coûts sur 12 mois en raison de l'expansion des affaires et de la synchronisation des charges
- Meilleure répartition des charges prévue pour 2013
- Objectif de croissance des charges² de base en 2013 fixé à un niveau inférieur ou égal à celui enregistré en 2012

Nous continuons de mettre l'accent sur la gestion des charges

Ratio d'efficacité, rajusté



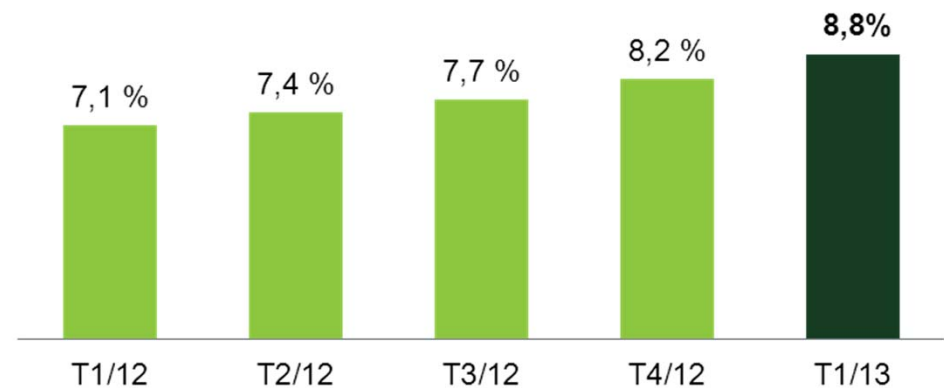
1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3. Le ratio d'efficacité exclut les éléments à noter indiqués à la diapositive 5 et dans le communiqué de presse sur les résultats du premier trimestre de 2013 de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs). Les ratios d'efficacité comme présentés se sont établis à 58,5 % pour le T1 2013, à 61,2 % pour le T4 2012, à 59,4 % pour le T3 2012, à 58,7 % pour le T2 2012 et à 62,9 % pour le T1 2012.

2. Aux fins du présent document, les charges rajustées excluent toute charge ajoutée par les acquisitions et les opérations de change.

Faits saillants

- Ratio des capitaux propres (CP) attribuables aux actionnaires ordinaires (AO) de première catégorie aux termes de Bâle III de 8,8 % au 31 janvier 2013
 - La TD dépasse l'exigence réglementaire de 7 % sur une base entièrement intégrée
 - Le Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF) a temporairement assoupli, de 30 pdb, les exigences relatives au traitement du rajustement de la valeur du crédit
- Élimination du rabais lié au Régime de réinvestissement des dividendes
- Hausse de 0,04 \$ de dividende par action payable en avril 2013

Ratio des CP attribuables aux AO de première catégorie selon Bâle III¹



Nous demeurons en bonne position pour suivre l'évolution du cadre réglementaire et des exigences relatives aux CP

1. À compter du T1 2013, les montants sont calculés conformément au cadre réglementaire de Bâle III, à l'exception des capitaux propres rattachés au rajustement de la valeur du crédit conformément à la ligne directrice du BSIF, et sont présentés selon la méthode dite « tout compris ». Les ratios des CP attribuables aux AO de première catégorie selon Bâle III pour 2012 constituent des estimations pro forma et sont présentés dans le rapport de gestion pour le T4 2012, le T3 2012, le T2 2012 et le T1 2012 (accessible sur le site td.com).

Portefeuille de crédit

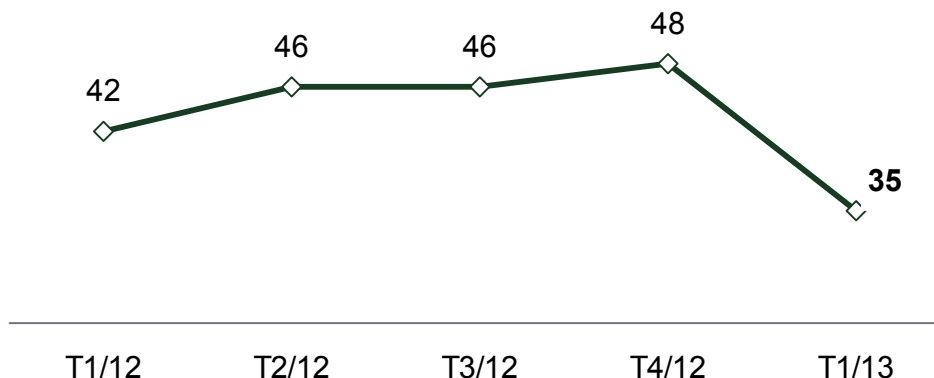


Faits saillants

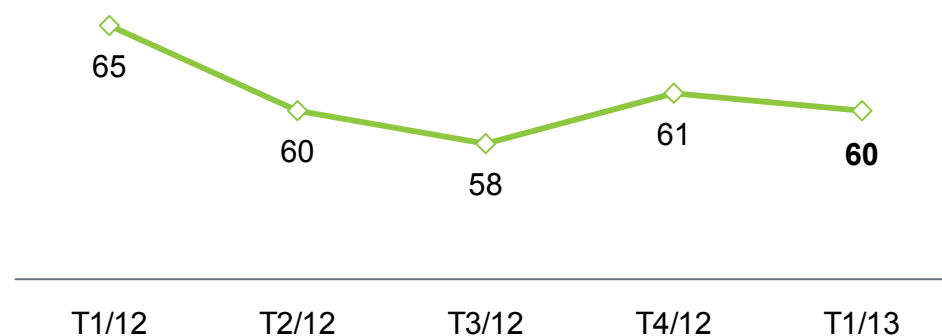
- Solide rendement de crédit dans tous les portefeuilles, comme en témoigne ce qui suit :
 - Diminution des défaillances dans le portefeuille des Services bancaires personnels au Canada
 - Retour à des niveaux normaux des formations de prêts douteux bruts
 - Amélioration des taux combinés de pertes sur cartes de crédit de 148 pdb sur 12 mois
 - Baisse du ratio de la PPC au plus faible niveau enregistré depuis le T4 2007
- Poursuite d'une croissance de qualité des volumes de prêts commerciaux au Canada et de prêts personnels aux États-Unis

Solide trimestre sur le plan du crédit

Ratio PPC (pdb)¹



Ratio des prêts douteux bruts (pdb)²



1. Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base trimestrielle annualisée / moyenne du montant net des prêts et des acceptations; la PPC totale exclut l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur, les titres de créance classés comme prêts et l'élément à noter suivant : incidence de l'ouragan Sandy – 54 M\$ au T4 2012.

2. Ratio de prêts douteux bruts : Prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts (tous les deux au comptant). Compte non tenu de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.



Annexe

Bénéfices du T1 2013 : éléments à noter



	M\$		BPA		
Bénéfice net comme présenté et BPA (dilué)	1 790 \$		1,86 \$		
Éléments à noter	Avant impôts (en M\$)	Après impôts (en M\$)	BPA	Secteur	Poste des revenus/charges ²
Amortissement des immobilisations incorporelles ¹	87 \$	56 \$	0,06 \$	Siège social	p. 13, ligne 15
Modifications à la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres reclassés comme disponibles à la vente	(31 \$)	(24 \$)	(0,03 \$)	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	32 \$	24 \$	0,03 \$	Serv. banc. pers. et comm. (Can.)	p. 5, ligne 5
Provision pour litiges	97 \$	70 \$	0,08 \$	Serv. banc. pers. et comm. (É.-U.)	p. 7, ligne 12
Excluant les éléments à noter précités					
Bénéfice net rajusté et BPA (dilué)	1 916 \$		2,00 \$		

1. Incluant la charge d'amortissement des immobilisations incorporelles de 13 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 du T1 2013, accessible sur notre site Web au www.td.com/francais/investisseurs.

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

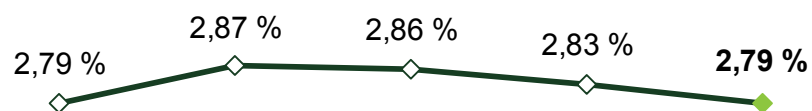


Faits saillants

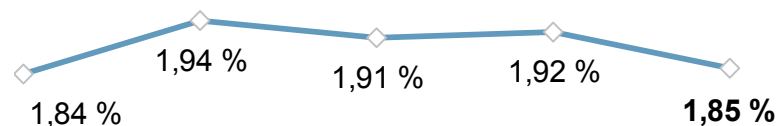
- Aucune variation de la marge d'intérêt nette sur les actifs productifs moyens : 2,79 % sur 12 mois
- Prise en compte d'un mois supplémentaire de revenus de MBNA au T1 2013

Marge d'intérêt nette

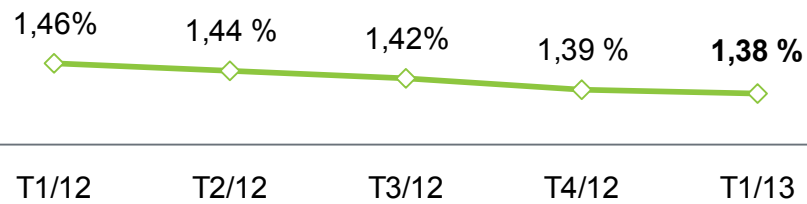
Marge sur les actifs productifs moyens



Marge sur les prêts



Marge sur les dépôts



Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Croissance des dépôts

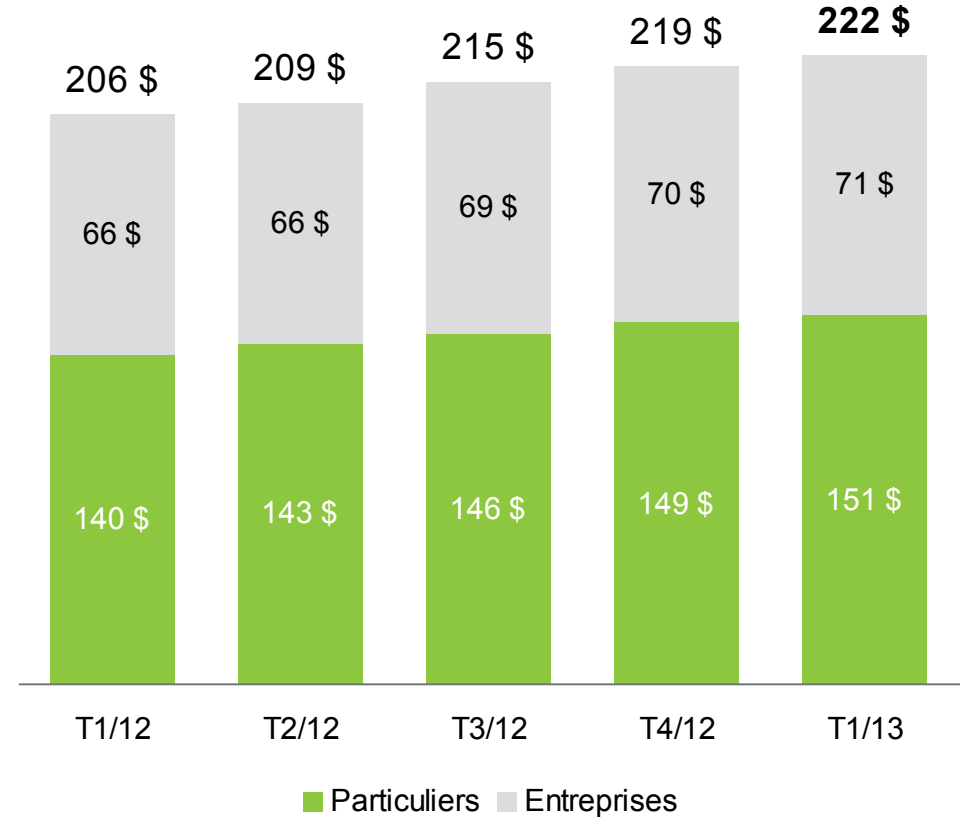


Faits saillants

- Croissance de 7 % des volumes des dépôts des particuliers sur 12 mois
- Croissance de 8 % des volumes des dépôts d'entreprises sur 12 mois

Moyenne des dépôts (en G\$)

Croissance
de 8 %
sur 12 mois



Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Croissance des prêts

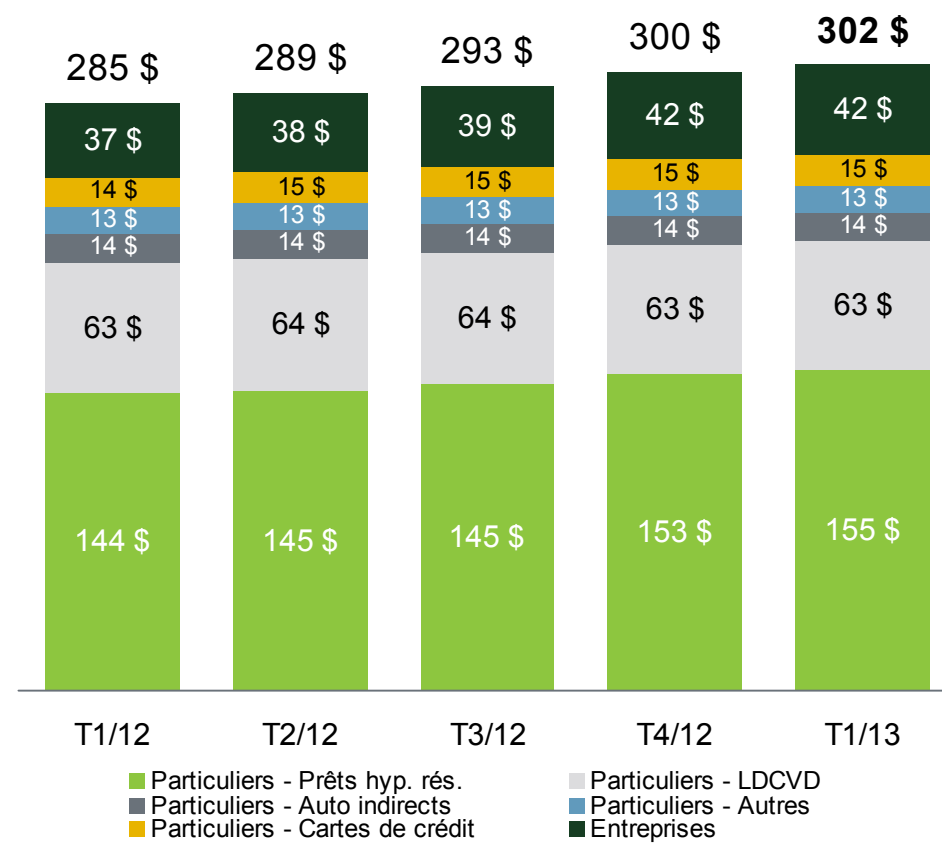


Faits saillants

- Croissance solide des volumes de prêts aux particuliers
 - Hausse de 5 % des volumes des produits de crédit garanti par des biens immobiliers sur 12 mois
- Forte croissance des volumes de prêts aux entreprises
 - Croissance de 13 % des volumes des prêts aux entreprises et des acceptations sur 12 mois

Moyenne des prêts (en G\$)

Croissance de 6 % sur 12 mois



Gestion de patrimoine et Assurance

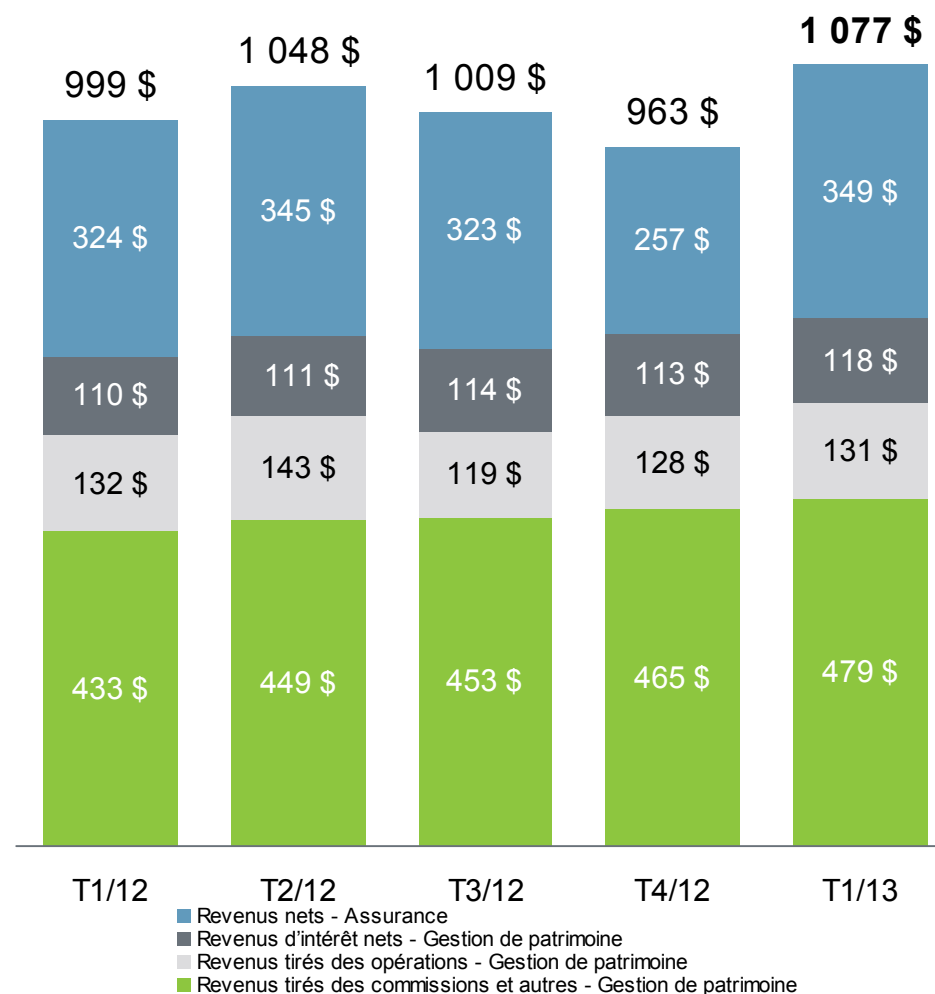


Faits saillants

- Les produits de Gestion de patrimoine se sont chiffrés à 728 M\$, en hausse de 3 % p/r au T4 2012
 - Hausse des revenus tirés des commissions découlant de la croissance soutenue des actifs dans les secteurs des services-conseils et de la gestion d'actifs

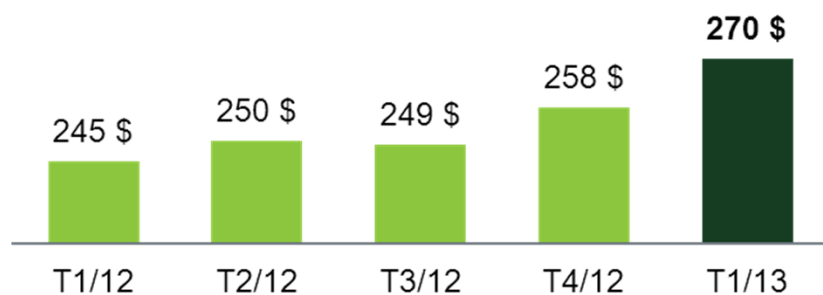
- Les produits d'Assurance ont atteint 349 M\$, en hausse de 36 % p/r au T4 2012
 - Évolution défavorable des demandes d'indemnisation d'années antérieures sur le marché ontarien de l'assurance automobile au trimestre précédent
 - La vente, au T4, des activités du secteur Assurance aux États-Unis a eu un incidence sur les produits du T1 2013 p/r au T4 2012

Produits en M\$

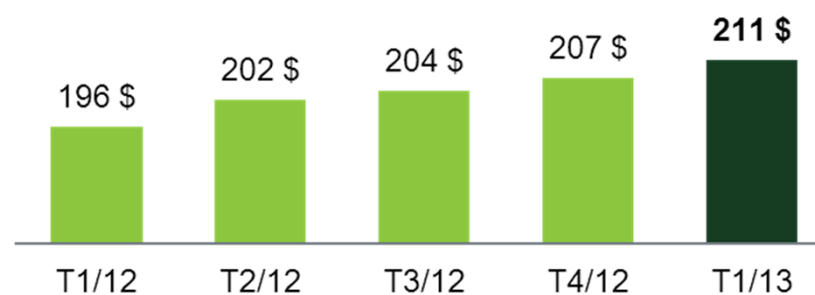


Indicateurs de rendement

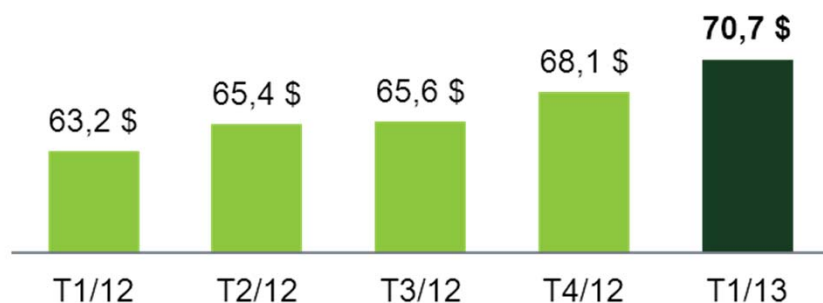
Actifs administrés (en G\$)



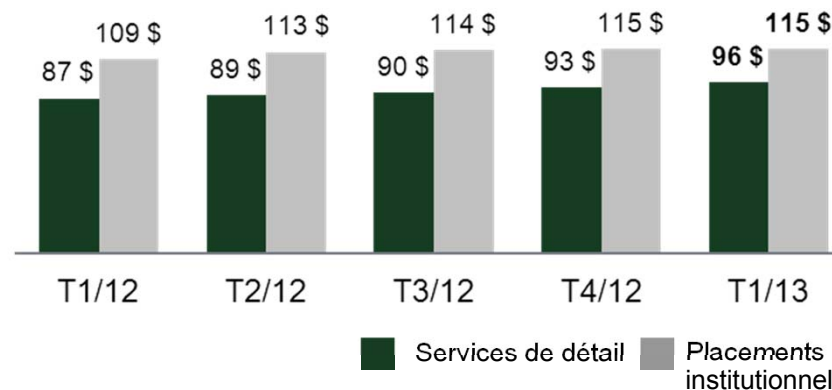
Actifs gérés (en G\$)



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



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



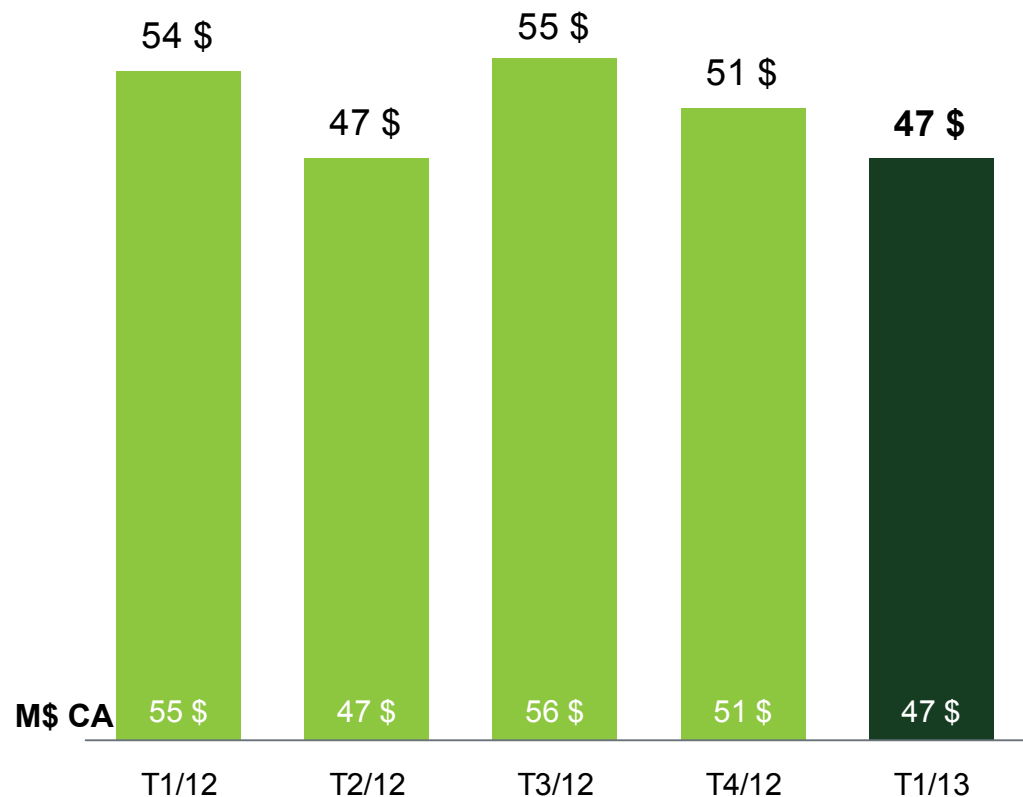
Faits saillants

- Quote-part du bénéfice net de TD Ameritrade revenant à la TD : 47 M\$ CA au T1 2013, en baisse de 15 % sur 12 mois, principalement en raison de ce qui suit :
 - Éléments fiscaux
 - Recul des bénéfices de TD Ameritrade
 - Appréciation du dollar canadien

Résultats de TD Ameritrade

- Bénéfice net de 147 M\$ US au T1 2013, en baisse de 3 % p/r à l'exercice précédent
- Nombre moyen d'opérations par jour : 334 000, en baisse de 9 % sur 12 mois
- Le total des actifs des clients a grimpé à 481 G\$, en hausse de 18 % sur 12 mois

Quote-part du bénéfice net de TD Ameritrade revenant au Groupe Banque TD¹ (en M\$ US)



M\$ CA

55 \$

47 \$

56 \$

51 \$

47 \$

T1/12

T2/12

T3/12

T4/12

T1/13

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) 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>

Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis

Croissance des dépôts

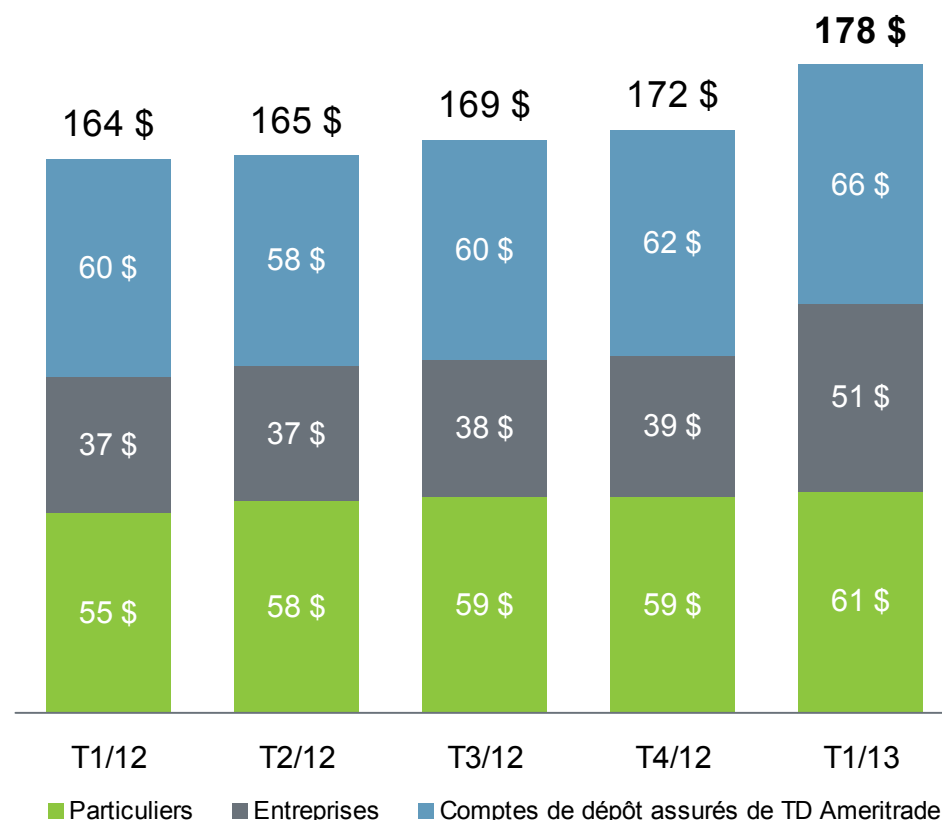


Faits saillants

- Les dépôts moyens, exclusion faite des comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade et des dépôts de gouvernements, ont progressé de 9 % sur 12 mois
 - Croissance de 10 % des volumes des dépôts des particuliers
 - Croissance de 6 % des volumes des dépôts d'entreprises

Moyenne des dépôts (en G\$ US)

Croissance de 8 % sur 12 mois



Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis

Croissance des prêts

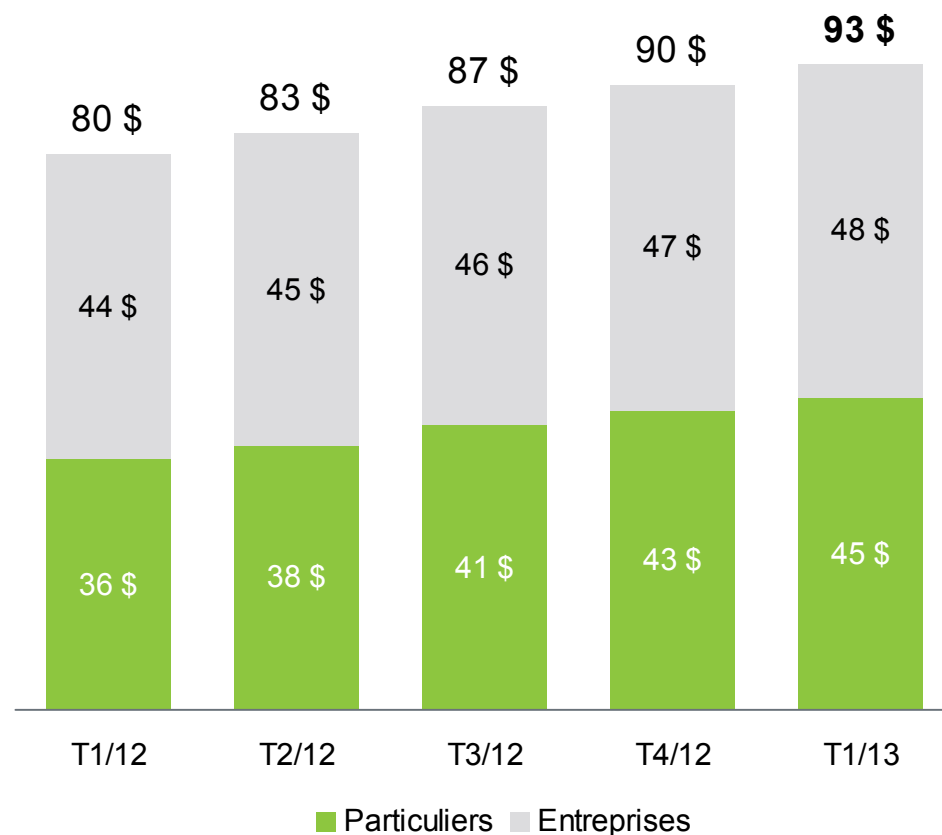


Faits saillants

- La moyenne des prêts aux particuliers a grimpé de 23 % sur 12 mois
- La moyenne des prêts aux entreprises a progressé 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
 - Le taux de perte s'est établi à 2 pdb pour les quatre trimestres précédents
 - Les prêts douteux bruts ont reculé de 17 M\$ p/r au T4 2012

Thème	Position de la TD
Portefeuille de CGBI au Canada	<ul style="list-style-type: none">▪ Portefeuille de 219 G\$ (68 % assuré)▪ Rapport prêt-valeur (RPV) moyen de 48 %
Exposition aux prêts consentis aux acheteurs de copropriétés	<ul style="list-style-type: none">▪ Portefeuille de 31 G\$ (74 % assuré)▪ RPV, cote de crédit et taux de défaillance en phase avec le portefeuille global
Exposition aux prêts consentis aux promoteurs de copropriétés de grande hauteur	<ul style="list-style-type: none">▪ Stabilité des volumes des portefeuilles, qui comptent pour moins de 2 % du portefeuille des Services bancaires commerciaux au Canada▪ Exposition limitée aux emprunteurs ayant de solides antécédents, disposant de liquidités suffisantes et qui entretiennent une relation de longue date avec la TD

Portefeuille de prêts bruts (acceptations bancaires comprises)



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

	T4/2012	T1/2013
Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	299,8 \$	301,6 \$
Services bancaires personnels	258,1 \$	258,0 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	154,3	155,2
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	64,2	63,5
Prêts automobiles indirects	14,0	13,8
Lignes de crédit non garanties	8,5	8,4
Cartes de crédit	14,2	14,3
Autres services bancaires personnels	2,9	2,8
Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux petites entreprises)	41,7 \$	43,6 \$
Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (montants en \$ US)	87,4 \$ US	90,6 \$ US
Services bancaires personnels	42,5 \$ US	44,5 \$ US
Prêts hypothécaires résidentiels	17,3	18,5
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	10,1	10,2
Prêts automobiles indirects	13,5	14,3
Cartes de crédit	1,1	1,1
Autres services bancaires personnels	0,5	0,4
Services bancaires commerciaux	44,9 \$ US	46,1 \$ US
Immobilier non résidentiel	9,9	10,3
Immobilier résidentiel	3,0	3,1
Commercial et industriel	32,0	32,7
Opérations de change - portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	(0,1 \$)	(0,2 \$ US)
Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (en \$ CA)	87,3 \$	90,4 \$
Prêts acquis ayant subi une perte de valeur²	3,8 \$	3,4 \$
Portefeuille des Services bancaires de gros³	19,5 \$	21,1 \$
Autres⁴	3,3 \$	4,1 \$
Total	413,7 \$	420,6 \$

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.

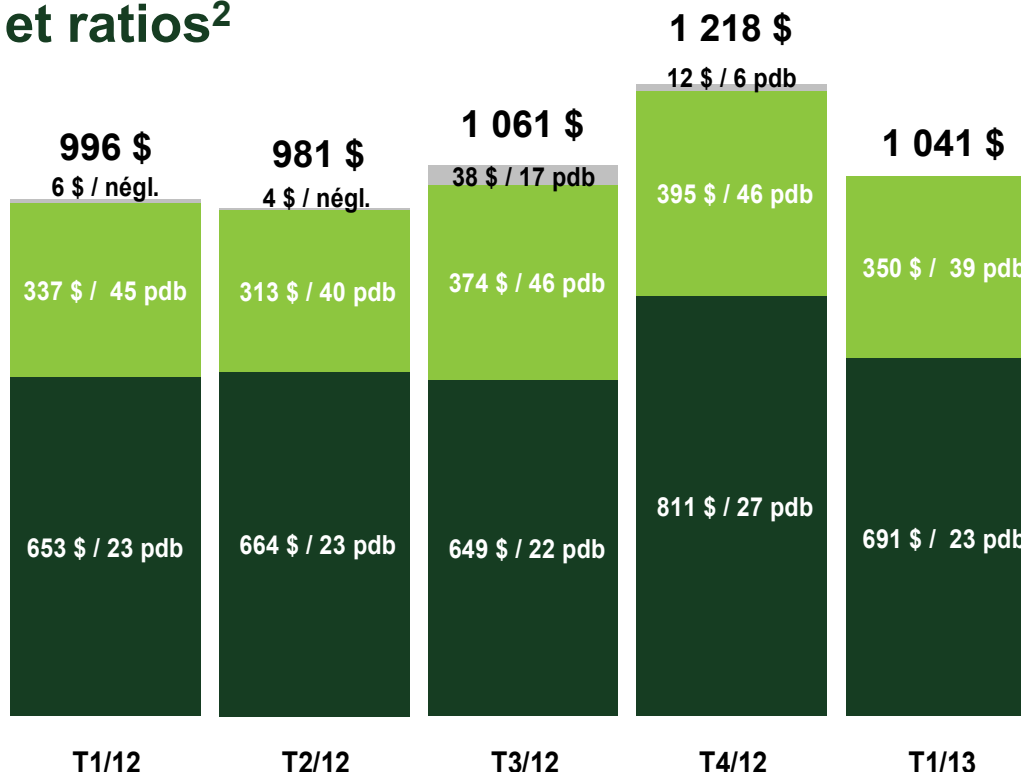
Remarque : Le total des chiffres peut ne pas correspondre à 100 % en raison de l'emploi de chiffres arrondis.

À l'exclusion des titres de créance classés comme prêts.

Formations de prêts douteux bruts par portefeuille



Formations de prêts douteux bruts¹ : en M\$ et ratios²



Faits saillants

- Les formations de prêts douteux bruts ont retrouvé des niveaux normaux à la suite des reclassements ponctuels au T4 2012
- Le ratio de formation des prêts douteux bruts des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. de 39 pdb témoigne de l'amélioration continue des conditions de crédit, le ratio étant revenu au niveau le plus faible enregistré depuis le T4 2008

	T1/12	T2/12	T3/12	T4/12	T1/13	
	26	25	26	30	25	<i>pdb</i>
Homologues canadiens ⁴	19	23	20	21	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues américains ⁵	62	60	64	43	N. d.	<i>pdb</i>

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

1. Les formations de prêts douteux bruts représentent les ajouts aux acceptations et prêts douteux pendant le trimestre, à l'exclusion de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.

2. Ratio de formation des prêts douteux bruts : 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 WFCC (ajout d'actifs à intérêt non comptabilisé / prêts bruts moyens).

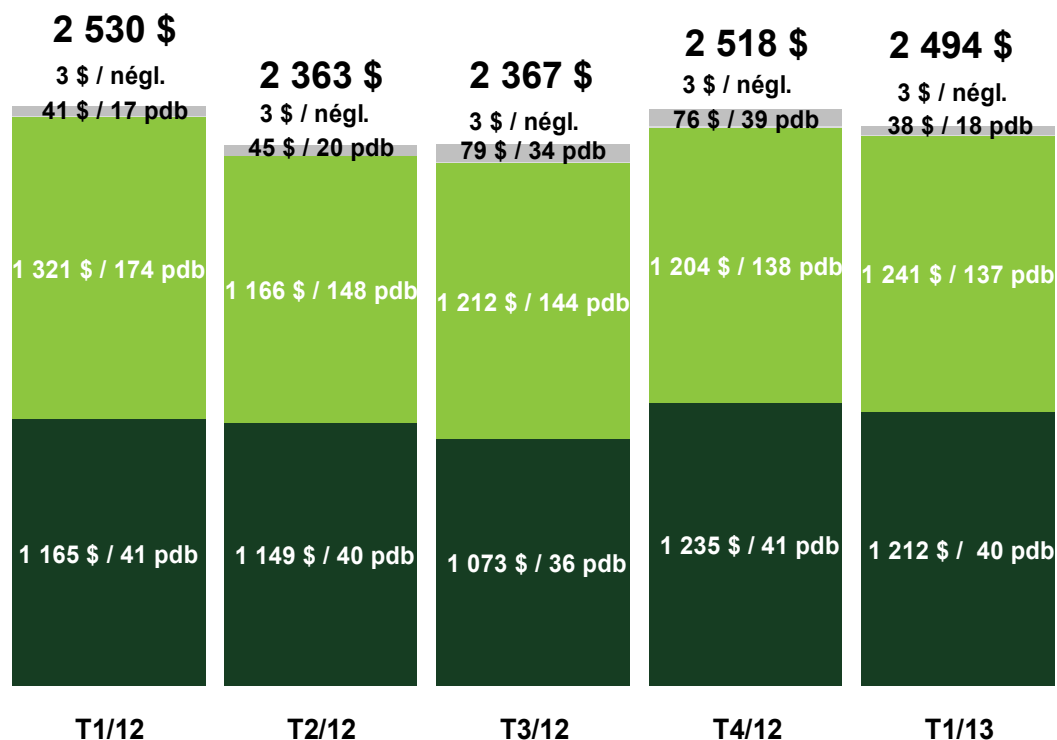
N. d. : non disponible

Négl. : négligeable

Prêts douteux bruts par portefeuille



Prêts douteux bruts¹ : en M\$ et ratios²



Faits saillants

- Baisse des prêts douteux bruts de 24 M\$, ou 1 pdb, p/r au T4 2012
 - Diminution du ratio des prêts douteux bruts des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. pour un cinquième trimestre consécutif grâce à l'amélioration du taux des résolutions de prêts commerciaux

	T1/12	T2/12	T3/12	T4/12	T1/13	
	65	60	58	61	60	<i>pdb</i>
Homologues canadiens ⁴	88	89	86	85	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues américains ⁵	229	213	219	206	N. d.	<i>pdb</i>

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

1. Les prêts douteux bruts ne tiennent pas compte de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.

2. Ratio des prêts douteux bruts : Prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts (tous les deux au comptant) par portefeuille.

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

4. Moyenne des homologues canadiens : BMO, BNS, CIBC et RBC; les données incluent les titres de créance classés comme prêts.

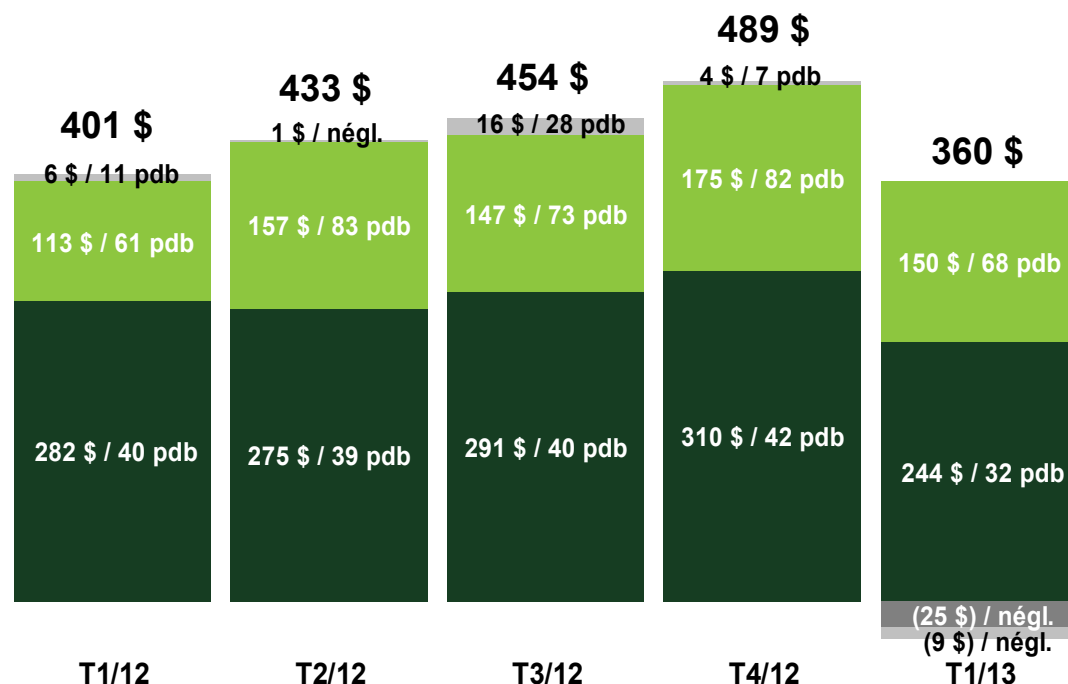
5. Moyenne des homologues américains : BAC, C, JPM, PNC, USB et WFC (prêts improductifs / total des prêts bruts).

Négl. : négligeable
N. d. : non disponible

Provision pour pertes sur créances (PPC) par portefeuille



PPC¹ : en M\$ et ratios²



Faits saillants

- La PPC a baissé de 129 M\$ ou 13 pdb p/r au T4 2012, et de 41 M\$ ou 7 pdb p/r au T1 2012
- Reprise de 25 M\$ de la provision dans le secteur Siège social en raison d'une amélioration de la qualité du crédit du portefeuille des Services bancaires personnels au Canada
- Abstraction faite de la reprise de la provision, le ratio PPC de 37 pdb est le plus faible enregistré depuis le T4 2007

	T1/12	T2/12	T3/12	T4/12	T1/13	
	42	46	46	48	35	<i>pdb</i>
Homologues canadiens ⁵	35	37	34	33	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues américains ⁶	96	84	95	95	N. d.	<i>pdb</i>

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

1. La PPC exclut l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur, des titres de créance classés comme prêts et de l'élément à noter suivant : ouragan Sandy – 54 M\$ au T4 2012.

2. Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base trimestrielle annualisée / 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 T1 2013; 4 M\$ au T4 2012.

5. Moyenne des homologues au Canada : BMO, BNS, CIBC et RBC; les PPC des pairs excluent les augmentations de la provision pour pertes sur créances subies mais non encore décelées. Les données incluent les titres de créance classés comme prêts.

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

Négl. : négligeable

N. d. : non disponible

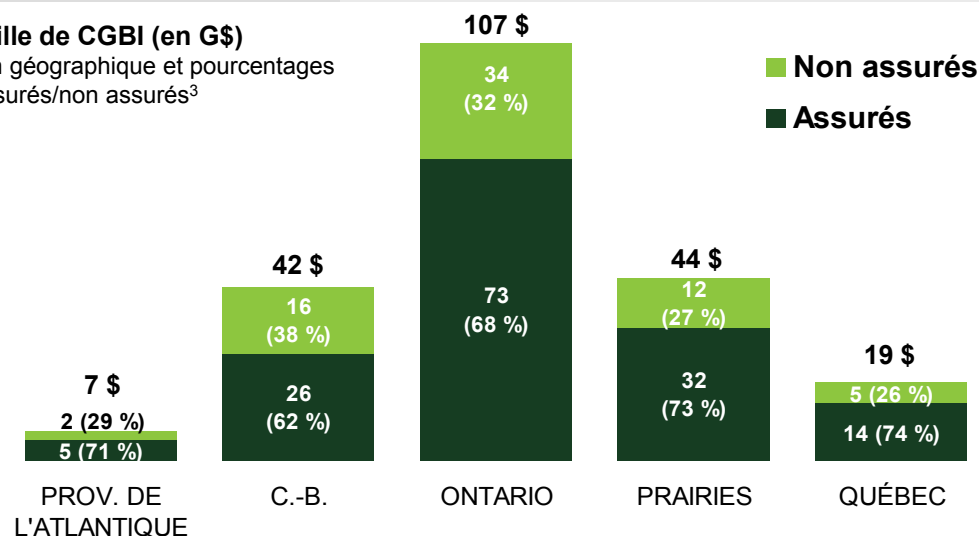
Services bancaires personnels au Canada



Services bancaires personnels au Canada ¹	T1/2013			
	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts / prêts	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC ² (en M\$)
Prêts hypothécaires résidentiels	155	0,30 %	471	2
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	64	0,50 %	318	3
Prêts automobiles indirects	14	0,30 %	42	35
Lignes de crédit non garanties	8	0,64 %	54	40
Cartes de crédit	14	1,20 %	171	126
Autres prêts aux particuliers	3	0,79 %	22	25
Total des Services bancaires personnels au Canada	258 \$	0,42 %	1 078 \$	231 \$
Variation p/r au T4 2012	-	-	(7 \$)	22 \$

Portefeuille de CGBI (en G\$)

Répartition géographique et pourcentages d'actifs assurés/non assurés³



RPV ⁴ T1/13	52	45	47	52	53
RPV ⁴ T4/12	53	45	46	54	52

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 territoires sont répartis comme suit : le Yukon est compris dans la Colombie-Britannique, le Nunavut est compris dans l'Ontario et les Territoires du Nord-Ouest sont compris dans la région des Prairies.

4. Rapport prêt-valeur établi en fonction du prix moyen désaisonnalisé par grande ville (Association canadienne de l'immeuble) : T1 2013 - indice de décembre 2012; T4 2012 - indice de septembre 2012.

Faits saillants

- Maintien d'un rendement de crédit solide
 - Les répercussions des reclassements ponctuels de prêts douteux bruts pour ce qui est des LDCVD se sont uniquement fait sentir au T4 2012
- MBNA Canada a alimenté de 48 M\$ la PPC p/r au T4 2012
 - Le taux combiné de pertes sur cartes de crédit s'est établi à 3,68 %, une amélioration de 124 pdb p/r au T4 2012 et de 160 pdb p/r à l'exercice précédent
- Le portefeuille de CGBI, y compris les prêts hypothécaires titrisés, a profité des éléments suivants :
 - 68 % 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

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada



Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada	T1/2013		
	Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC ¹ (en M\$)
Services bancaires commerciaux ²	44	134	13
Services bancaires de gros	21	38	(9)
Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada	65	172	4
Variation p/r au T4 2012	4 \$	(54 \$)	(22 \$)

Répartition par secteur	Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Provision ¹ (en M\$)
Immobilier résidentiel	12,9	33	15
Immobilier non résidentiel	7,9	5	2
Services financiers	10,3	21	9
Gouv./fonction publique/santé et services sociaux	9,2	6	2
Ressources ³	4,0	12	7
Consommation ⁴	3,4	36	12
Industriel/manufacturier ⁵	3,3	33	15
Agriculture	3,5	4	1
Automobile	1,7	2	1
Autres ⁶	8,5	20	12
Total	64,7	172	76

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) s'est situé à 17 pdb pour les quatre trimestres précédents
 - Le taux de perte des Services bancaires de gros s'est établi à 6 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. Incluant 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. ¹	T1/2013			
	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts/prêts	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC ² (en M\$)
Prêts hypothécaires résidentiels	18	1,27 %	234	-
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ³	10	2,24 %	227	17
Prêts automobiles indirects	14	0,23 %	32	50
Cartes de crédit	1	1,55 %	18	15
Autres prêts aux particuliers	0,5	0,69 %	3	17
Total Services bancaires personnels aux É.-U.	44 \$	1,16 %	514 \$	99 \$
Variation p/r au T4 2012	2 \$	0,11 %	69 \$	(21 \$)

Portefeuille du CGBI aux É.-U.¹

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

RPV estimatif actuel	Prêts hypothécaires résidentiels	LDCVD de 1 ^{er} rang	LDCVD de 2 ^e rang	Total
> 80 %	11 %	20 %	46 %	19 %
De 61 à 80 %	52 %	30 %	32 %	44 %
<=60 %	37 %	50 %	22 %	36 %
Cotes FICO actuelles >700	87 %	86 %	81 %	86 %

Faits saillants

- Hausse de 61 M\$ des prêts douteux bruts dans le portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels garantis par des biens immobiliers p/r au T4 2012 attribuable aux ajouts continus découlant des récentes lignes directrices réglementaires
- La provision accordée au T4 2012 relativement à l'ouragan Sandy demeure adéquate

1. À l'exclusion des 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 de novembre 2012. Cotes FICO mises à jour en novembre 2012.

Services bancaires commerciaux aux États-Unis

Services bancaires commerciaux aux É.-U. ¹	T1 2013		
	Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC ² (en M\$)
Immobilier commercial	13	351	12
Immobilier non résidentiel	10	219	11
Immobilier résidentiel	3	132	1
Commercial et industriel	33	376	32
Total Services bancaires commerciaux aux É.-U.	46 \$	727 \$	44 \$
Variation p/r au T4 2012	1 \$	(32 \$)	(28 \$)

Immobilier commercial	Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Commercial et industriel	Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)
Bureau	4,0	54	Santé et services sociaux	5,7	24
Détail	3,1	82	Services professionnels et autres	3,9	45
Appartements	2,2	42	Produits de consommation ³	3,5	103
Résidentiel à vendre	0,4	71	Industriel/fabrication ⁴	4,1	76
Industriel	1,3	34	Gouvernement/secteur public	3,0	10
Hôtel	0,7	17	Services financiers	2,2	11
Terrain commercial	0,1	26	Automobile	1,5	17
Autres	1,6	25	Autres ⁵	8,6	90
Total Immobilier commercial	13 \$	351 \$	Total Commercial et industriel	33 \$	376 \$

Faits saillants

- 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 des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.

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.

Coordonnées des Relations avec les investisseurs



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

Courriel :
tdir@td.com

Site Web :
www.td.com/francais/investisseurs



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

Meilleures relations avec les investisseurs par secteur : Services financiers

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

Meilleures rencontres avec la communauté des investisseurs

Meilleure information financière

Meilleure gouvernance d'entreprise

Meilleure utilisation de la technologie



Groupe Banque TD
Présentation aux investisseurs –
Premier trimestre de 2013

Jeudi 28 février 2013