

Groupe Banque TD

Fiche de l'investisseur

2^e trimestre de 2013

Bâtir la meilleure banque

Une banque résolument nord-américaine

- Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord¹
- L'une des rares banques dans le monde à avoir reçu la note Aa1 de Moody's²
- Mise à profit de la plateforme et de la marque pour favoriser la croissance
- Solide image de marque à titre d'employeur

Accent sur les activités de détail

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

Nos filiales

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

Solide gestion des risques

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

Indicateurs clés

| Au 30 avril | 2012 | 2013 |
|---|--------------|--------------|
| Total de l'actif | 773,2 G\$ CA | 826,4 G\$ CA |
| Total des dépôts | 470,0 G\$ CA | 501,1 G\$ CA |
| Total des prêts | 394,3 G\$ CA | 428,7 G\$ CA |
| Ratio des CP attribuables aux AO de première catégorie ⁵ | S. o. | 8,8 % |
| Ratio des capitaux propres de première catégorie ⁶ | 12,0 % | 10,8 % |
| Ratio du total des capitaux propres ⁶ | 15,1 % | 14,0 % |
| Employés en équivalent temps plein ⁷ | 78 005 | 78 414 |
| Total des succursales de détail ⁸ | 2 441 | 2 475 |
| Capitalisation boursière | 75,8 G\$ CA | 76,2 G\$ CA |

Notation financière²

| Moody's | S&P | Fitch | DBRS |
|---------|-----|-------|------|
| Aa1 | AA- | AA- | AA |

Profil de la Société

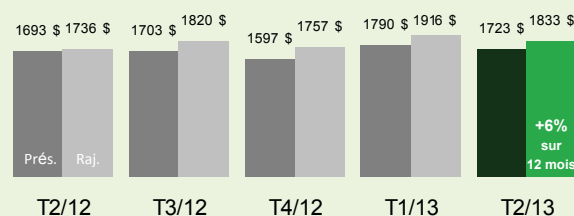
- Siège social à Toronto, au Canada
- Gamme complète de produits et de services financiers
- Environ 22 millions de clients à l'échelle mondiale

Quatre principaux secteurs d'activité

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

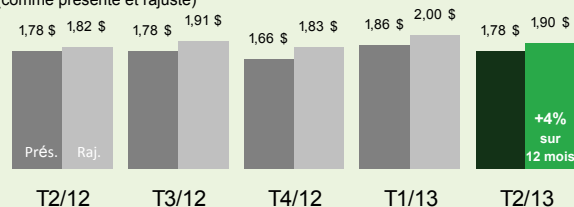
Bénéfice net (en millions \$ CA)

(comme présenté et rajusté)⁴

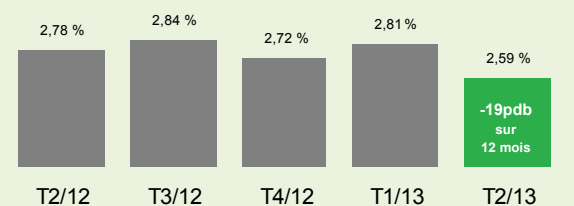


Bénéfice dilué par action (en \$ CA)

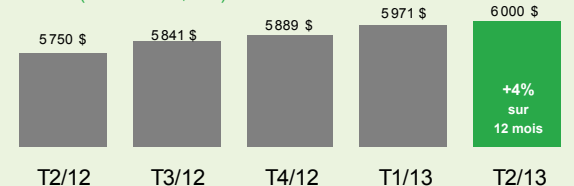
(comme présenté et rajusté)⁴



Rendement des actifs pondérés en fonction des risques (en %)^{6,9}



Revenus (en millions \$ CA)



1. En fonction des indicateurs clés énumérés dans le tableau ci-dessus, à l'exception du total des succursales de détail. Homologues en Amérique du Nord : TSX : RY, BNS, BMO et CM; NYSE : C, BAC, JPM, WFC et USB. Résultats rajustés sur une base comparable de façon à exclure les éléments non sous-jacents ciblés, d'après les résultats du T1 2013 clos le 31 janvier 2013. Pour les homologues aux États-Unis, d'après les résultats du T1 2013. Le T1 2013 des banques américaines s'est clos le 31 mars 2013. La comparaison est effectuée en fonction du dollar US. Les données du bilan sont converties en dollars US au taux de change de 0,99256 \$ US/1 \$ CA (au 30 avril 2013). Les données de l'état des résultats sont converties en dollars US au taux de change trimestriel moyen de 0,98255 pour le T2 2013, de 1,00713 pour le T1 2013, de 1,01432 pour le T4 2012 et de 0,98301 pour le T3 2012.

2. Notation financière de la dette à long terme (dépôts) de La Banque Toronto-Dominion au 30 avril 2013. Les notes ne constituent pas des recommandations visant l'achat, la vente ou la conservation d'une obligation financière, car elles ne fournissent pas de commentaires sur le cours du marché ni sur la pertinence pour un investisseur en particulier. Les notes peuvent en tout temps faire l'objet d'une révision ou d'un retrait par une agence de notation.

3. 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.

4. Depuis le 1^{er} 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 recouru à des mesures financières non conformes aux PCGR pour obtenir les résultats « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés, déduction faite des impôts sur le résultat) afin d'évaluer chacun de ses secteurs d'activité et de mesurer son rendement global. Se reporter à la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du communiqué de presse sur les résultats du T2 2013 pour de plus amples renseignements.

5. Au T1 2013, la Banque a mis en œuvre le dispositif réglementaire de Bâle III. Par conséquent, elle a commencé à présenter les mesures liées aux capitaux propres (CP) attribuables aux actionnaires ordinaires (AO) de première catégorie et au ratio des CP attribuables aux AO de première catégorie selon la méthode « tout compris ». Selon le libellé définitif de la ligne directrice sur les normes de capitaux propres, le début de l'application de la charge liée aux capitaux propres touchés par le rajustement de la valeur du crédit a été reporté jusqu'au 1^{er} janvier 2014.

6. À compter du T1 2013, les montants sont calculés conformément au dispositif réglementaire de Bâle III et sont présentés selon la méthode dite « tout compris ». Auparavant, les montants étaient calculés selon le dispositif réglementaire de Bâle II.

7. Effectif moyen en équivalent temps plein pour le T2 2013.

8. Comprend les succursales de détail au 30 avril 2013 (au 30 avril 2012) : au Canada, 1 165 (1 153); aux États-Unis, 1 310 (1 288).

9. D'après le rendement des actifs pondérés en fonction des risques du T2 2013. Résultats rajustés sur une base comparable de façon à exclure les éléments non sous-jacents ciblés. Le rendement des actifs pondérés en fonction des risques correspond au bénéfice net rajusté disponible aux actionnaires ordinaires divisé par les actifs moyens pondérés en fonction des risques. Pour de plus amples détails, se reporter au document intitulé « Information financière supplémentaire » du T2 2013.



Résultats des secteurs d'activité pour le T2 2013

(en millions \$ CA)

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Les revenus rajustés ont progressé de 2 % p/r au T2 2012. La hausse des revenus d'intérêts nets découle de la croissance du volume des portefeuilles de produits de crédit garanti par des biens immobiliers (solde moyen en hausse de 4 % sur 12 mois), des prêts auto (2 %) ainsi que des prêts aux entreprises et des acceptations (14 %), le tout en partie contrebalancé par un apport important de MBNA au T2 2012 découlant d'une amélioration du rendement de crédit relatif aux prêts acquis et de l'incidence de la perte d'une journée civile. Le volume moyen des dépôts de particuliers a crû de 5 %, et celui des dépôts d'entreprises, de 8 %. Les revenus autres que d'intérêts ont augmenté, principalement sous l'effet de la croissance des honoraires liés aux volumes. La provision pour pertes sur créances (PPC) a reculé de 11 % p/r au T2 2012, baisse qui tient surtout à une amélioration du rendement de crédit, à de meilleures stratégies de recouvrement et à la faiblesse du nombre de faillites.

Gestion de patrimoine et Assurance

Les revenus ont progressé de 4 % en regard du T2 2012. Les revenus de Gestion de patrimoine ont crû sous l'effet d'une augmentation des revenus tirés des commissions découlant de la croissance des actifs et de l'ajout d'un mois attribuable à Epoch. Les actifs gérés ont augmenté de 22 %, s'établissant à 247 G\$, hausse qui tient surtout à l'ajout des actifs gérés d'Epoch, aux nouveaux actifs nets de clients et à l'augmentation de la valeur marchande des actifs. Du côté d'Assurance, les revenus ont reculé, ce qui s'explique par la vente des activités du secteur Assurance aux États-Unis ainsi que par une hausse des demandes d'indemnisation pour l'année en cours découlant d'un hiver plus rigoureux, le tout en partie neutralisé par la croissance du volume de primes. L'apport de TD Ameritrade aux bénéfices du secteur s'est chiffré à 53 M\$, soit une augmentation de 13 % p/r au T2 2012 principalement attribuable à une hausse des bénéfices de TD Ameritrade.

Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis

Les revenus exprimés en dollars américains ont progressé de 7 % p/r au T2 2012. Cette hausse tient surtout à l'inclusion, pour la première fois, des revenus tirés de l'acquisition d'actifs de Target, à la forte croissance interne des prêts et des dépôts et à la solide croissance des honoraires, hausse neutralisée par une diminution des marges sur les produits et par l'accroissement des prêts acquis. Abstraction faite de Target, la moyenne des prêts a augmenté de 14 %, la moyenne des prêts aux particuliers ayant grimpé de 22 %, et celle des prêts aux entreprises, de 9 %. La moyenne des dépôts s'est accrue de 10 %, stimulée par la croissance des dépôts de particuliers (10 %), d'entreprises (7 %) et de TD Ameritrade (15 %). La PPC est demeurée stable en regard du T2 2012 en raison d'une hausse de 112 % de la PPC des Services bancaires personnels, principalement attribuable à la PPC liée à Target, et d'une baisse de 64 % de la PPC des Services bancaires commerciaux.

Services bancaires de gros

Les revenus ont augmenté de 6 % p/r au T2 2012, principalement en raison de l'accroissement des volumes d'opérations des clients au chapitre des titres à revenu fixe et des instruments de crédit et des commissions de montage élevées. Cette hausse a été en partie neutralisée par une diminution des honoraires liés aux fusions et aux acquisitions ainsi qu'aux services-conseils par rapport aux excellents résultats obtenus à ce chapitre au T2 2012. Les actifs pondérés en fonction des risques se sont accrues de 1 G\$ (2 %) p/r au T2 2012, une hausse qui tient essentiellement à la mise en œuvre du dispositif réglementaire de Bâle III.

Revenu Bénéfice net

2 665 \$ 877 \$ (raj.)

847 \$ (prés.)

1 091 \$

364 \$

1 738 \$ CA (raj.)

398 \$ CA (raj.)

398 \$ CA (prés.)

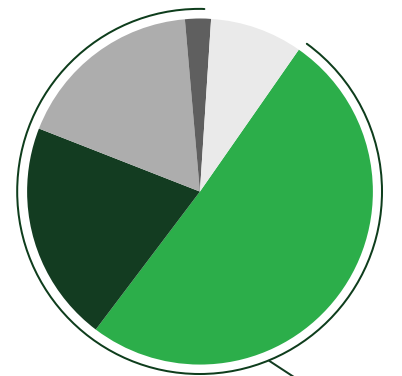
1 707 \$ US (raj.)

392 \$ US (raj.)

392 \$ US (prés.)

643 \$

220 \$

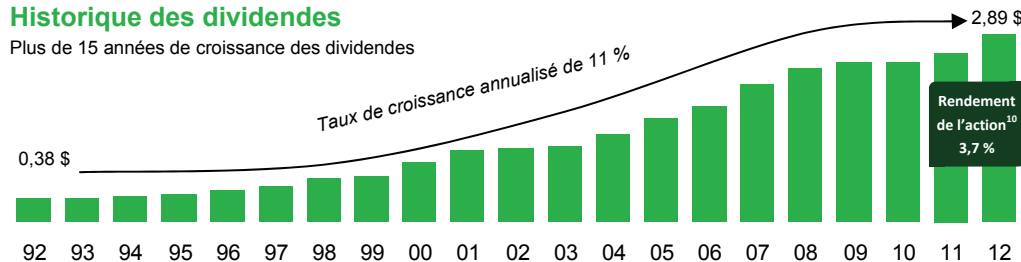
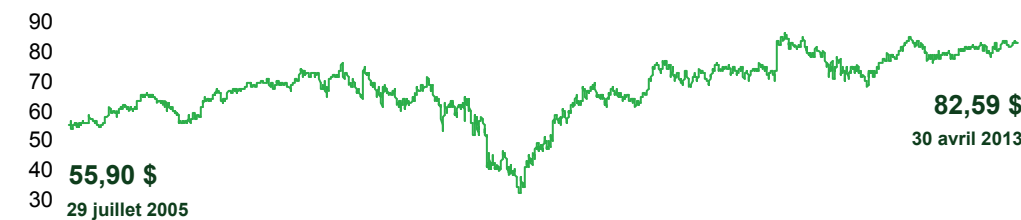
Bénéfice net rajusté par secteur⁴Activités de détail³ 88 %

- Serv. banc. pers. et comm. au Canada 47 %
- Serv. banc. pers. et comm. aux É.-U. 21 %
- Gestion de patrimoine et Assurance 17 %
- TD Ameritrade 3 %
- Services bancaires de gros 12 %
- Gestion de patrimoine et Assurance 20 %

Évolution de la valeur actionnariale

Historique des dividendes

Plus de 15 années de croissance des dividendes

Rendement du cours de l'action (\$) ¹¹Actions ordinaires en circulation¹²

(au 30 avril 2013)

924 millions d'actions

Symbole boursier

TD

Inscriptions en bourse

Bourse de Toronto
Bourse de New YorkRendement total pour les actionnaires¹³

| | |
|-------|--------|
| 1 an | 3 ans |
| 2,7 % | 6,7 % |
| 5 ans | 10 ans |
| 8,6 % | 13,1 % |

10. Au 30 avril 2013.

11. Établi en fonction de l'historique des cours de clôture des actions ordinaires de la TD négociées à la Bourse de Toronto. Le cours de l'action est exprimé en dollars canadiens.

12. Nombre moyen d'actions ordinaires diluées en circulation.

13. Au 30 avril 2013. Le rendement total pour les actionnaires comprend la variation annuelle du cours de l'action et présume que les dividendes reçus ont été réinvestis dans d'autres actions ordinaires de la TD.

RENSEIGNEMENTS

Relations avec les investisseurs pour les analystes et les investisseurs institutionnels :

66, rue Wellington ouest, Tour TD, 15^e étage, Toronto, Ontario M5K 1A2

Tél. : 416-308-9030 Courriel : tdir@td.com Site Web : www.td.com/francais/rapports

