



Groupe Financier Banque TD



Respect de nos engagements



Assemblée générale annuelle

Le 23 mars 2005

Ottawa



Déclarations prospectives



De temps à autre, la Banque fait des déclarations prospectives, écrites ou verbales, y compris dans les exposés effectués dans le cadre de la présente assemblée, d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou de la *Securities and Exchange Commission* (SEC) des États-Unis et d'autres communications. Toutes ces déclarations sont faites conformément aux dispositions d'exonération de la *Private Securities Litigation Reform Act of 1995* des États-Unis. Les déclarations prospectives comprennent, entre autres, des déclarations concernant les objectifs de la Banque et ses stratégies pour les atteindre, les perspectives pour les unités fonctionnelles de la Banque, ainsi que la performance financière prévue. Les déclarations prospectives se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « croire », « prévoir », « pouvoir » et les verbes au futur et au conditionnel. Les risques et incertitudes associés à ces déclarations sont de nature générale ou spécifique et peuvent faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement de ceux avancés dans les déclarations prospectives. Certains des facteurs qui pourraient entraîner de tels écarts incluent les risques, notamment, de crédit, de marché, d'illiquidité, de taux d'intérêt, d'exploitation et autres présentés dans la section du rapport de gestion des plus récents rapports annuel et intermédiaire de la Banque et d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation du Canada et auprès de la SEC; les conditions économiques et commerciales générales au Canada, aux États-Unis et dans d'autres pays où la Banque exerce des activités de même que l'incidence des modifications apportées aux politiques monétaires dans ces territoires et les variations des taux de change des devises ayant cours dans ces territoires; le degré de concurrence sur les marchés où la Banque exerce ses activités, de la part des concurrents établis comme des nouveaux venus; les modifications aux lois ou à la réglementation; la précision et l'intégralité des informations que la Banque recueille à l'égard des clients et des contreparties; la conception de nouveaux produits et services et le moment où ils sont lancés sur le marché; la capacité de la Banque à déployer ses stratégies de croissance et d'acquisition, notamment celles de ses filiales; la capacité de la Banque à recruter et à conserver des dirigeants clés; la fiabilité de tiers à fournir les infrastructures nécessaires aux activités de la Banque; l'évolution de la technologie; les modifications des lois fiscales; les procédures judiciaires ou réglementaires imprévues; l'incidence néfaste continue des litiges aux États-Unis; les changements imprévus dans les habitudes de consommation et d'épargne des consommateurs; l'incidence possible sur les activités de la Banque des conflits internationaux, du terrorisme ou de catastrophes naturelles comme des séismes; la capacité de la direction à prévoir et à gérer les risques associés à ces facteurs et à réaliser les stratégies de la Banque. Cette liste n'inclut pas tous les facteurs possibles. D'autres facteurs peuvent nuire aux résultats de la Banque. Il faut examiner ces facteurs attentivement avant de prendre des décisions à l'égard de la Banque et ne pas se fier indûment aux déclarations prospectives de la Banque. La Banque n'effectuera pas de mise à jour des déclarations prospectives qui peuvent être faites de temps à autre par elle ou en son nom.

1. **OUVERTURE – JOHN THOMPSON, PRÉSIDENT DU CONSEIL**
2. MOT DE BIENVENUE DU PRÉSIDENT, INTRODUCTION ET AUTRES QUESTIONS PRÉLIMINAIRES
3. COMMENTAIRES DE JOHN THOMPSON, PRÉSIDENT DU CONSEIL
4. COMMENTAIRES DE ED CLARK, PRÉSIDENT ET CHEF DE LA DIRECTION
5. ÉTATS FINANCIERS ANNUELS ET RAPPORT DES VÉRIFICATEURS
6. VIDÉO SUR LES CANDIDATS ADMINISTRATEURS ET ÉLECTION DES ADMINISTRATEURS
7. NOMINATION DES VÉRIFICATEURS DES ACTIONNAIRES
8. PROPOSITIONS DES ACTIONNAIRES
9. QUESTIONS DES ACTIONNAIRES
10. ANNONCE DES RÉSULTATS DES VOTES, COMMENTAIRES DE CLÔTURE ET CLÔTURE DE L'ASSEMBLÉE

1. OUVERTURE – JOHN THOMPSON, PRÉSIDENT DU CONSEIL
2. **MOT DE BIENVENUE DU PRÉSIDENT, INTRODUCTION ET AUTRES QUESTIONS PRÉLIMINAIRES**
3. COMMENTAIRES DE JOHN THOMPSON, PRÉSIDENT DU CONSEIL
4. COMMENTAIRES DE ED CLARK, PRÉSIDENT ET CHEF DE LA DIRECTION
5. ÉTATS FINANCIERS ANNUELS ET RAPPORT DES VÉRIFICATEURS
6. VIDÉO SUR LES CANDIDATS ADMINISTRATEURS ET ÉLECTION DES ADMINISTRATEURS
7. NOMINATION DES VÉRIFICATEURS DES ACTIONNAIRES
8. PROPOSITIONS DES ACTIONNAIRES
9. QUESTIONS DES ACTIONNAIRES
10. ANNONCE DES RÉSULTATS DES VOTES, COMMENTAIRES DE CLÔTURE ET CLÔTURE DE L'ASSEMBLÉE

1. OUVERTURE – JOHN THOMPSON, PRÉSIDENT DU CONSEIL
2. MOT DE BIENVENUE DU PRÉSIDENT, INTRODUCTION ET AUTRES QUESTIONS PRÉLIMINAIRES
3. COMMENTAIRES DE JOHN THOMPSON, PRÉSIDENT DU CONSEIL
4. COMMENTAIRES DE ED CLARK, PRÉSIDENT ET CHEF DE LA DIRECTION
5. ÉTATS FINANCIERS ANNUELS ET RAPPORT DES VÉRIFICATEURS
6. VIDÉO SUR LES CANDIDATS ADMINISTRATEURS ET ÉLECTION DES ADMINISTRATEURS
7. NOMINATION DES VÉRIFICATEURS DES ACTIONNAIRES
8. PROPOSITIONS DES ACTIONNAIRES
9. QUESTIONS DES ACTIONNAIRES
10. ANNONCE DES RÉSULTATS DES VOTES, COMMENTAIRES DE CLÔTURE ET CLÔTURE DE L'ASSEMBLÉE

1. OUVERTURE – JOHN THOMPSON, PRÉSIDENT DU CONSEIL
2. MOT DE BIENVENUE DU PRÉSIDENT, INTRODUCTION ET AUTRES QUESTIONS PRÉLIMINAIRES
3. COMMENTAIRES DE JOHN THOMPSON, PRÉSIDENT DU CONSEIL
4. COMMENTAIRES DE ED CLARK, PRÉSIDENT ET CHEF DE LA DIRECTION
5. ÉTATS FINANCIERS ANNUELS ET RAPPORT DES VÉRIFICATEURS
6. VIDÉO SUR LES CANDIDATS ADMINISTRATEURS ET ÉLECTION DES ADMINISTRATEURS
7. NOMINATION DES VÉRIFICATEURS DES ACTIONNAIRES
8. PROPOSITIONS DES ACTIONNAIRES
9. QUESTIONS DES ACTIONNAIRES
10. ANNONCE DES RÉSULTATS DES VOTES, COMMENTAIRES DE CLÔTURE ET CLÔTURE DE L'ASSEMBLÉE

TD Groupe Financier Banque TD



Respect de nos engagements

Assemblée générale annuelle
Le 23 mars 2005
Ottawa

Ed Clark
Président et chef de la direction



TD – 150 ans d'expérience

TD Groupe Financier Banque TD



Notre engagement

TD Groupe Financier Banque TD

- ✓ Bâtir une meilleure banque.
- ✓ Assurer une croissance durable du bénéfice.



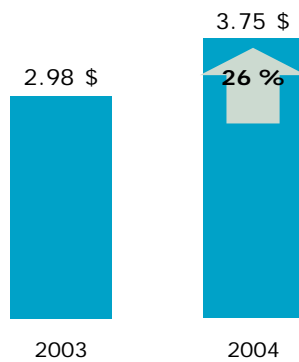
9

Excellents résultats à l'exercice 2004

TD Groupe Financier Banque TD

BPA annuel*

(avant amortissement de l'actif incorporel)



Profit économique

(avant amortissement de l'actif incorporel)



* 2003 après rajustements : annulation de provisions sectorielles (+ 0,08 \$) et générales (+ 0,15 \$), coûts de restructuration et dépréciations (- 0,96 \$).

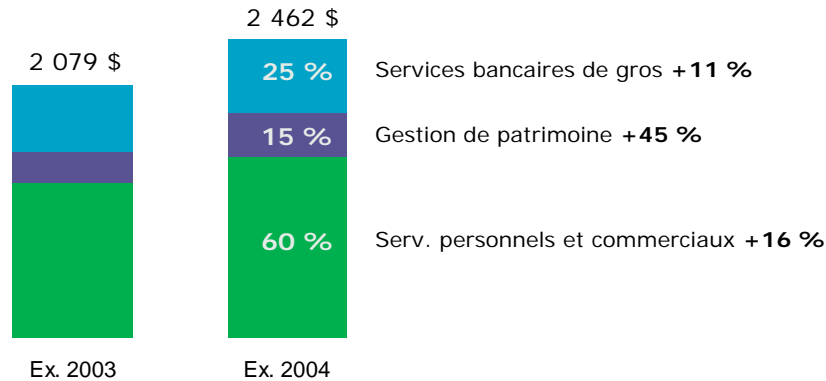
2004 après rajustements : annulation de provisions sectorielles (+ 0,65 \$) et générales (+ 0,06 \$), incidence de NOC-13 (- 0,07 \$) et réserve pour litiges (- 0,29 \$). Les résultats avant amortissement de l'actif incorporel et le profit économique ne sont pas définis par les PCGR. Consulter les explications et le rapprochement avec les résultats présentés selon les PCGR, qui figurent aux pages 13 et 14 du Rapport annuel 2004.

10

Croissance de plus de 10 % dans tous les secteurs en 2004

Groupe Financier Banque TD

Revenu net par secteur d'activité (en millions de dollars)



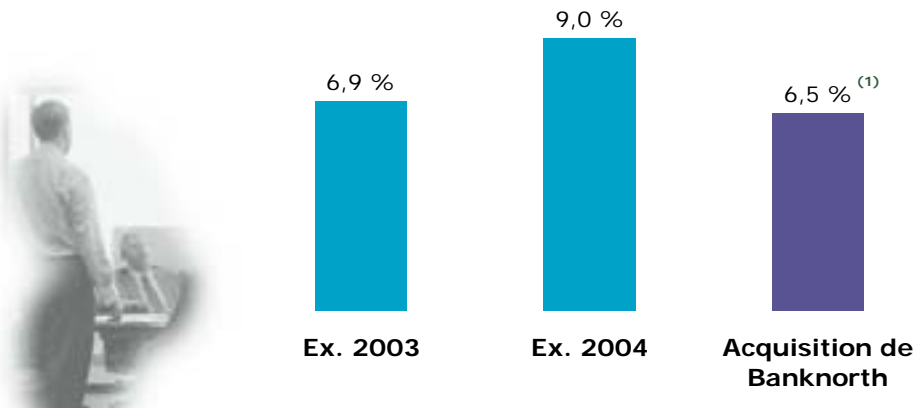
(Bénéfice avant amortissement de l'actif incorporel, moins les dépréciations et les coûts de restructuration de 2003)

11

La structure de notre capital est source de souplesse et multiplie nos choix.

Groupe Financier Banque TD

Avoir corporel en actions ordinaires en % de l'actif pondéré en fonction des risques



Hausse de 17 % du dividende, création de 1,6 G\$ d'actif corporel à réinvestir

(1) Communiqué du 24 février 2005
L'actif corporel en actions ordinaires est le total de l'actif en actions ordinaires moins l'actif incorporel net et les écarts d'acquisition, un terme qui n'est pas défini par les PCGR. Consulter le tableau « Faits saillants financiers » du Rapport annuel 2004.

12

Maximiser la valeur à long terme pour les actionnaires

 Groupe Financier Banque TD

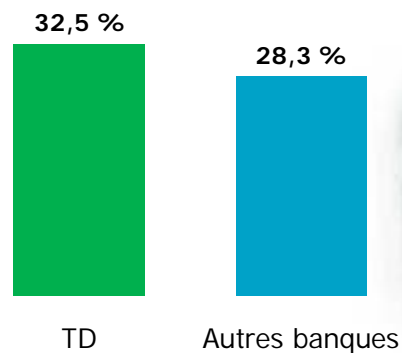
- ✓ Acquisition d'une participation de 51 % dans Banknorth
- ✓ Intégration de 57 succursales de la Laurentienne au réseau de TD Canada Trust
- ✓ Acquisition des activités canadiennes d'assurance de dommages aux particuliers du Groupe Liberté Mutuelle

13

Rendement pour les actionnaires

 Groupe Financier Banque TD

Rendement annuel composé,
2003 et 2004⁽¹⁾



Sur 2 ans, le rendement annuel composé dépasse de 15 % celui des autres banques.

(1) Variation annuelle composée du cours de l'action du 31 octobre 2002 au 31 octobre 2004, plus les dividendes versés

14



- ✓ Quatre secteurs de croissance
 - Services bancaires personnels et commerciaux au Canada
 - Gestion de patrimoine
 - Services bancaires de gros
 - TD Banknorth



- ✓ Assurer des résultats supérieurs dans les marchés établis.
 - Avoir le meilleur modèle de service, atteindre la plus grande efficacité d'exploitation.
 - Faire croître les revenus plus rapidement que les charges.
 - Réduire de façon durable les coûts des services de détail et du courtage à escompte.
 - Axer les services de gros sur les activités offrant un rendement élevé des fonds propres.

- ✓ Se concentrer sur les segments au potentiel de croissance supérieur à la moyenne.
 - Négociation d'actions pour les institutions
 - Services de prise ferme d'émissions
 - Conseils en gestion de patrimoine
 - Services bancaires commerciaux et à la petite entreprise
 - Assurance
 - Cartes de crédit
 - TD Banknorth et courtage à escompte aux États-Unis

- ✓ Stratégie centrée sur la simplicité
- ✓ Principes directeurs
 - axer nos efforts sur la clientèle
 - nous respecter mutuellement
 - exécuter avec excellence
 - connaître nos affaires
 - rehausser notre marque
 - accroître la valeur pour les actionnaires
- ✓ Pratiques gagnantes : améliorer le milieu de travail, accroître la loyauté chez nos employés, viser l'excellence opérationnelle

- ✓ Créer un impact
- ✓ Préparer l'avenir
- ✓ Inspirer la volonté de gagner
- ✓ Travailler efficacement en équipe
- ✓ Être un exemple de transparence
- ✓ Démontrer un jugement sûr
- ✓ Faire preuve d'une intégrité inébranlable



- ✓ Refléter les collectivités que nous servons
 - Accroître le rôle des femmes au sein de la haute direction
 - Confier plus de rôles de leader à des membres de minorités
 - Offrir l'accès facile aux personnes handicapées
 - Être un endroit où chacun sait que son orientation sexuelle est acceptée
- ✓ Tabler sur notre culture axée sur le rendement

- ✓ Aide à la collectivité :
 - Santé des enfants
 - Éducation et alphabétisation
 - Fondation des amis de l'environnement



Respect de nos engagements

- ✓ 2004, une grande année
- ✓ 2005 promet davantage
- ✓ La stratégie de la simplicité fonctionne
- ✓ Nous avons tenu nos promesses





Respect de nos
engagements

Assemblée générale annuelle
Le 23 mars 2005
Ottawa

Ed Clark
Président et chef de la direction



Ordre du jour

1. OUVERTURE – JOHN THOMPSON, PRÉSIDENT DU CONSEIL
2. MOT DE BIENVENUE DU PRÉSIDENT, INTRODUCTION ET AUTRES QUESTIONS PRÉLIMINAIRES
3. COMMENTAIRES DE JOHN THOMPSON, PRÉSIDENT DU CONSEIL
4. COMMENTAIRES DE ED CLARK, PRÉSIDENT ET CHEF DE LA DIRECTION
5. **ÉTATS FINANCIERS ANNUELS ET RAPPORT DES VÉRIFICATEURS**
6. VIDÉO SUR LES CANDIDATS ADMINISTRATEURS ET ÉLECTION DES ADMINISTRATEURS
7. NOMINATION DES VÉRIFICATEURS DES ACTIONNAIRES
8. PROPOSITIONS DES ACTIONNAIRES
9. QUESTIONS DES ACTIONNAIRES
10. ANNONCE DES RÉSULTATS DES VOTES, COMMENTAIRES DE CLÔTURE ET CLÔTURE DE L'ASSEMBLÉE

1. OUVERTURE – JOHN THOMPSON, PRÉSIDENT DU CONSEIL
2. MOT DE BIENVENUE DU PRÉSIDENT, INTRODUCTION ET AUTRES QUESTIONS PRÉLIMINAIRES
3. COMMENTAIRES DE JOHN THOMPSON, PRÉSIDENT DU CONSEIL
4. COMMENTAIRES DE ED CLARK, PRÉSIDENT ET CHEF DE LA DIRECTION
5. ÉTATS FINANCIERS ANNUELS ET RAPPORT DES VÉRIFICATEURS
6. VIDÉO SUR LES CANDIDATS ADMINISTRATEURS ET ÉLECTION DES ADMINISTRATEURS
7. NOMINATION DES VÉRIFICATEURS DES ACTIONNAIRES
8. PROPOSITIONS DES ACTIONNAIRES
9. QUESTIONS DES ACTIONNAIRES
10. ANNONCE DES RÉSULTATS DES VOTES, COMMENTAIRES DE CLÔTURE ET CLÔTURE DE L'ASSEMBLÉE

1. OUVERTURE – JOHN THOMPSON, PRÉSIDENT DU CONSEIL
2. MOT DE BIENVENUE DU PRÉSIDENT, INTRODUCTION ET AUTRES QUESTIONS PRÉLIMINAIRES
3. COMMENTAIRES DE JOHN THOMPSON, PRÉSIDENT DU CONSEIL
4. COMMENTAIRES DE ED CLARK, PRÉSIDENT ET CHEF DE LA DIRECTION
5. ÉTATS FINANCIERS ANNUELS ET RAPPORT DES VÉRIFICATEURS
6. VIDÉO SUR LES CANDIDATS ADMINISTRATEURS ET ÉLECTION DES ADMINISTRATEURS
7. NOMINATION DES VÉRIFICATEURS DES ACTIONNAIRES
8. PROPOSITIONS DES ACTIONNAIRES
9. QUESTIONS DES ACTIONNAIRES
10. ANNONCE DES RÉSULTATS DES VOTES, COMMENTAIRES DE CLÔTURE ET CLÔTURE DE L'ASSEMBLÉE

1. OUVERTURE – JOHN THOMPSON, PRÉSIDENT DU CONSEIL
2. MOT DE BIENVENUE DU PRÉSIDENT, INTRODUCTION ET AUTRES QUESTIONS PRÉLIMINAIRES
3. COMMENTAIRES DE JOHN THOMPSON, PRÉSIDENT DU CONSEIL
4. COMMENTAIRES DE ED CLARK, PRÉSIDENT ET CHEF DE LA DIRECTION
5. ÉTATS FINANCIERS ANNUELS ET RAPPORT DES VÉRIFICATEURS
6. VIDÉO SUR LES CANDIDATS ADMINISTRATEURS ET ÉLECTION DES ADMINISTRATEURS
7. NOMINATION DES VÉRIFICATEURS DES ACTIONNAIRES
8. PROPOSITIONS DES ACTIONNAIRES
9. QUESTIONS DES ACTIONNAIRES
10. ANNONCE DES RÉSULTATS DES VOTES, COMMENTAIRES DE CLÔTURE ET CLÔTURE DE L'ASSEMBLÉE

1. OUVERTURE – JOHN THOMPSON, PRÉSIDENT DU CONSEIL
2. MOT DE BIENVENUE DU PRÉSIDENT, INTRODUCTION ET AUTRES QUESTIONS PRÉLIMINAIRES
3. COMMENTAIRES DE JOHN THOMPSON, PRÉSIDENT DU CONSEIL
4. COMMENTAIRES DE ED CLARK, PRÉSIDENT ET CHEF DE LA DIRECTION
5. ÉTATS FINANCIERS ANNUELS ET RAPPORT DES VÉRIFICATEURS
6. VIDÉO SUR LES CANDIDATS ADMINISTRATEURS ET ÉLECTION DES ADMINISTRATEURS
7. NOMINATION DES VÉRIFICATEURS DES ACTIONNAIRES
8. PROPOSITIONS DES ACTIONNAIRES
9. QUESTIONS DES ACTIONNAIRES
10. ANNONCE DES RÉSULTATS DES VOTES, COMMENTAIRES DE CLÔTURE ET CLÔTURE DE L'ASSEMBLÉE

Ordre du jour

 Groupe Financier Banque TD

1. OUVERTURE – JOHN THOMPSON, PRÉSIDENT DU CONSEIL
2. MOT DE BIENVENUE DU PRÉSIDENT, INTRODUCTION ET AUTRES QUESTIONS PRÉLIMINAIRES
3. COMMENTAIRES DE JOHN THOMPSON, PRÉSIDENT DU CONSEIL
4. COMMENTAIRES DE ED CLARK, PRÉSIDENT ET CHEF DE LA DIRECTION
5. ÉTATS FINANCIERS ANNUELS ET RAPPORT DES VÉRIFICATEURS
6. VIDÉO SUR LES CANDIDATS ADMINISTRATEURS ET ÉLECTION DES ADMINISTRATEURS
7. NOMINATION DES VÉRIFICATEURS DES ACTIONNAIRES
8. PROPOSITIONS DES ACTIONNAIRES
9. QUESTIONS DES ACTIONNAIRES
10. **ANNONCE DES RÉSULTATS DES VOTES, COMMENTAIRES DE CLÔTURE ET CLÔTURE DE L'ASSEMBLÉE**

31

 **Groupe Financier Banque TD**



Respect de nos engagements

Assemblée générale annuelle
Le 23 mars 2005
Ottawa

