

Comment
bâtissons-nous
la meilleure banque
tous les jours?

 **Groupe Financier Banque TD**

**Présentation aux
investisseurs des résultats
du 3^e trimestre 2010**

Jeudi 2 septembre 2010

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 rapport, 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 verbalement énoncer des énoncés prospectifs aux analystes, aux investisseurs, aux représentants des médias et à d'autres personnes. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération des lois canadiennes et américaines sur les valeurs mobilières applicables, y compris la loi *U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995*.

Les énoncés prospectifs comprennent, entre autres, des énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2010 et par la suite, et ses stratégies pour les atteindre, ainsi que le rendement financier prévu de la Banque. Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes et expressions comme « croire », « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « estimer », « planifier » et « pouvoir », et de verbes au futur ou au conditionnel.

De par leur nature, ces énoncés obligent la Banque à formuler des hypothèses et sont assujettis à des risques et incertitudes, généraux ou spécifiques. Particulièrement du fait de l'incertitude qui plane sur les environnements financier, économique et réglementaire, de tels risques et incertitudes – dont bon nombre sont indépendants de la volonté de la Banque et dont les répercussions peuvent être difficiles à prévoir – peuvent faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement de ceux avancés dans les énoncés prospectifs. Les facteurs de risque qui pourraient entraîner de tels écarts incluent les risques, notamment de crédit, de marché (y compris les marchés des actions, des marchandises, des changes et des instruments à taux d'intérêt), d'illiquidité, d'exploitation, de réputation, d'assurance, de stratégie et de réglementation ainsi que les risques juridiques et les autres risques, tous présentés dans le rapport de gestion inclus dans le rapport annuel de 2009 de la Banque. Parmi les autres facteurs de risque, mentionnons l'incidence des récentes modifications législatives aux États-Unis, comme cela est mentionné à la rubrique « Événements importants en 2010 » de la section « Notre rendement » du rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2010; les modifications aux lignes directrices sur les fonds propres et les instructions relatives à la présentation ainsi que leur 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; l'utilisation inédite de nouvelles technologies dans le but de frauder la Banque ou ses clients et les efforts concertés de tiers disposant de moyens de plus en plus pointus qui cherchent à frauder la Banque ou ses clients de diverses manières. Nous avisons 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 rubrique « Facteurs de risque et gestion des risques » du rapport de gestion figurant dans le rapport annuel 2009 de la Banque, à partir de la page 65. Le lecteur doit examiner ces facteurs attentivement, ainsi que d'autres incertitudes et éventualités, ainsi 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.

Les hypothèses économiques importantes étayant les énoncés prospectifs figurant dans le présent document figurent dans le rapport annuel 2009 de la Banque à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques », telles qu'elles sont mises à jour dans le rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2010, ainsi qu'aux rubriques « Perspectives et orientation pour 2010 » pour chacun des secteurs d'exploitation de la Banque, telles qu'elles sont mises à jour dans le rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2010 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 et les priorités de la Banque aux dates indiquées et pour les périodes indiquées à ces dates, et pourrait ne pas convenir à d'autres fins. La Banque n'effectuera pas de mise à jour des énoncés prospectifs, écrits ou verbaux, qui peuvent être faits de temps à autre par elle ou en son nom, à l'exception de ce qui est exigé en vertu des lois sur les valeurs mobilières applicables.

- ① Activités de détail : bénéfice rajusté record de 1,3 milliard de dollars
- ② Marché du crédit stabilisé
- ③ Services bancaires de gros : bénéfices toujours en voie de régularisation

3^e trimestre de 2010

Points saillants

Bénéfice net (M\$)

	<u>T3 2009</u>	<u>T2 2010</u>	<u>T3 2010</u>	<u>Sur 3 mois</u>	<u>Sur 12 mois</u>
Activités de détail au Canada ¹	772 \$	872 \$	958 \$	10%	24%
Activités de détail aux États-Unis ¹ (rajusté)	310	301	349	16%	13%
<i>Total des activités de détail</i>	<i>1 082</i>	<i>1 173</i>	<i>1 307</i>	<i>11%</i>	<i>21%</i>
Activités de gros	327	220	179	-19%	-45%
Siège social (rajusté)	(106)	(159)	(182)	14%	72%
Bénéfice net rajusté^{2,3}	1 303 \$	1 234 \$	1 304 \$	6%	0%
BPA comme présenté (dilué)	1,01 \$	1,30 \$	1,29 \$	-1%	28%
BPA rajusté (dilué)	1,47 \$	1,36 \$	1,43 \$	5%	-3%
Ratio des fonds propres de première catégorie	11,1%	12,0%	12,5%	50 pdb	140 pdb

- Croissance à deux chiffres pour les activités de détail au Canada comme aux États-Unis
- Un autre trimestre record pour les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

¹ Les résultats des « activités de détail au Canada » dans cette présentation regroupent les résultats du secteur Services bancaires personnels et commerciaux au Canada indiqués dans les rapports aux actionnaires/communiqués sur les résultats de la Banque (td.com/francais/rapports) pour les périodes pertinentes, ainsi que les résultats de gestion de patrimoine mondial, un sous-ensemble des résultats du secteur Gestion de patrimoine de la Banque, regroupant les résultats de ce secteur indiqués dans les rapports aux actionnaires/communiqués sur les résultats de la Banque pour les périodes pertinentes, mais excluant les résultats de la participation de la Banque dans TD AMERITRADE Holding Corporation (« TD Ameritrade »). Les résultats des « activités de détail aux É.-U. » dans cette présentation regroupent les résultats rajustés du secteur Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. indiqués dans les rapports aux actionnaires de la Banque pour les périodes pertinentes et la participation de la Banque dans TD Ameritrade.

² Les résultats financiers et les annonces de bénéfices de la Banque dressés selon les PCGR sont désignés « comme présentés ». La Banque a aussi recours à des mesures financières hors PCGR, désignées comme des résultats « rajustés » (à savoir les résultats « comme présentés » excluant les « éléments à noter », déduction faite des impôts) pour évaluer chacun de ses secteurs d'activité et pour mesurer son rendement global. Le bénéfice net rajusté, le bénéfice par action (BPA) rajusté et les termes analogues utilisés dans cette présentation ne sont pas définis selon les PCGR et, par conséquent, ils pourraient avoir une signification différente d'une terminologie similaire utilisée par d'autres émetteurs. Pour un complément d'information, voir la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du communiqué de presse du 3^e trimestre de 2010 et du rapport de gestion de la Banque (td.com/investor). Vous y trouverez aussi une liste des éléments à noter, ainsi qu'un rapprochement des mesures hors PCGR.

³ Le bénéfice net comme présenté pour les T3 2009, T2 2010 et T3 2010 s'établit à 912 M\$, 1 176 M\$ et 1 177 M\$, respectivement, et les variations d'un trimestre à l'autre et d'un exercice à l'autre comme présentées ont été de (9) % et 116 %, respectivement. Pour un complément d'information sur les résultats présentés des secteurs Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. et le secteur Siège social, se reporter aux rapports aux actionnaires/communiqués sur les résultats de la Banque pour les trimestres concernés.

3^e trimestre de 2010

Éléments à noter

	<u>M\$</u>	<u>BPA</u>
Bénéfice net comme présenté et BPA <small>(dilué)</small>	1 177 \$	1,29 \$

<u>Éléments à noter</u>	<u>Avant impôts</u> <u>(M\$)</u>	<u>Après impôts</u> <u>(M\$)</u>	<u>BPA</u>
<i>Amortissement des actifs incorporels</i>	148 \$ ¹	117 \$ ¹	0,12 \$
<i>Variation de la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres de créance reclassés</i>	53 \$	14 \$	0,02 \$
<i>Frais d'intégration et de restructuration liés aux acquisitions des Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis</i>	8 \$	5 \$	0,01 \$
<i>Variation de la juste valeur des swaps sur défaillance de crédit couvrant le portefeuille de prêts aux grandes entreprises</i>	(16) \$	(9) \$	(0,01) \$
Excluant les éléments à noter ci-dessus			
<i>Bénéfice net rajusté et BPA (dilué)</i>		1 304 \$	1,43 \$

1. Comprend l'amortissement des actifs incorporels de 17 M\$, après impôts, relatifs à TD Ameritrade.

Profits et pertes (M\$)

	<u>T3 2009</u>	<u>T2 2010</u>	<u>T3 2010</u>	<u>Sur 3 mois</u>	<u>Sur 12 mois</u>
Produits	2 447 \$	2 518 \$	2 646 \$	5%	8%
Provision pour pertes sur créances	290	256	236	-8%	-19%
Charges	1 170	1 187	1 222	3%	4%
Bénéfice net	677 \$	761 \$	841 \$	11%	24%
Ratio d'efficience	47,8%	47,1%	46,2%	(90) pdb	(160) pdb
Marge d'intérêt nette ¹	2,96%	2,92%	2,92%	-	(4) pdb

- Forte croissance des volumes pour la plupart des produits bancaires
- Stabilisation du contexte de crédit

Profits et pertes (M\$)

	<u>T3 2009</u>	<u>T2 2010</u>	<u>T3 2010</u>	<u>Sur 3 mois</u>	<u>Sur 12 mois</u>
Produits	562 \$	612 \$	616 \$	1%	10%
Charges	424	452	447	-1%	5%
Bénéfice net (division mondiale de Gestion de patrimoine)	95	111	117	5%	23%
Quote-part du bénéfice net de TD AMTD ¹	68	56	62	11%	-9%
Bénéfice net	163 \$	167 \$	179 \$	7%	10%
Ratio d'efficience	75,4%	73,9%	72,6%	(130) pdb	(280) pdb
Actifs gérés (G\$)	164	175	174	-1%	6%
Actifs administrés (G\$)	188	214	211	-1%	12%

- Bonne activité dans les secteurs fonctionnant à base d'honoraires
- N° 2 pour les ventes de fonds communs de placement à long terme à ce jour pour l'exercice

1. Bénéfice net de TD AMERITRADE Holding Corporation

Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis

Profits et pertes (M\$ US)

(rajustés, le cas échéant)

	<u>T3 2009</u>	<u>T2 2010</u>	<u>T3 2010</u>	<u>Sur 3 mois</u>	<u>Sur 12 mois</u>
Produits	1 003 \$	1 145 \$	1 176 \$	3%	17%
Provision pour pertes sur créances	163	162	126	-22%	-23%
Charges ¹	594	659	688	4%	16%
Bénéfice net¹	213 \$	241 \$	276 \$	15%	30%
<i>Bénéfice net¹ (\$ CA)</i>	<i>242 \$</i>	<i>245 \$</i>	<i>287 \$</i>	<i>17%</i>	<i>19%</i>
Ratio d'efficience ¹	59,2%	57,7%	58,5%	80 pdb	(70) pdb
Marge d'intérêt nette	3,40%	3,59%	3,47%	(12) pdb	7 pdb

- Forte croissance du chiffre d'affaires
- Poursuite de la stabilisation du contexte de crédit

1. Les charges et le bénéfice net du T3 2009 excluent les frais d'intégration et de restructuration de 96 M\$ US avant impôts et de 62 M\$ US après impôts (70 M\$ CA après impôts), respectivement, liés aux acquisitions dans le secteur des Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis, présentés comme un élément à noter pour ce secteur dans le communiqué de la Banque relatif au T3 2009 (td.com/francais/rapports). Les charges et le bénéfice net du T2 2010 ne comprenaient aucuns frais d'intégration et de restructuration liés aux acquisitions dans le secteur des Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis. Les charges et le bénéfice net du T3 2010 ne comprennent pas les frais d'intégration et de restructuration de 8 M\$ US avant impôts et de 5 M\$ US après impôts (5 M\$ CA après impôts) liés aux acquisitions dans le secteur des Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis présentés comme un élément à noter pour ce secteur dans le communiqué de la Banque relatif au T3 2010 (td.com/francais/rapports). Les charges présentées pour les T3 2009, T2 2010 et T3 2010 ont été de 691 M\$ US, 659 M\$ US et 696 M\$ US, respectivement, et les variations d'un trimestre à l'autre et d'un exercice à l'autre sur une base présentée ont été de 6 % et 1 % respectivement. Le bénéfice net comme présenté pour les T3 2009, T2 2010 et T3 2010 se sont établis à 151 M\$ US (172 M\$ CA), 241 M\$ US (245 M\$ CA) et 271 M\$ US (282 M\$ CA), respectivement, et les variations d'un trimestre à l'autre et d'un exercice à l'autre comme présentées ont été de 12 % et 79 % en dollars US et de 17 % et 19 % en dollars CA, respectivement..

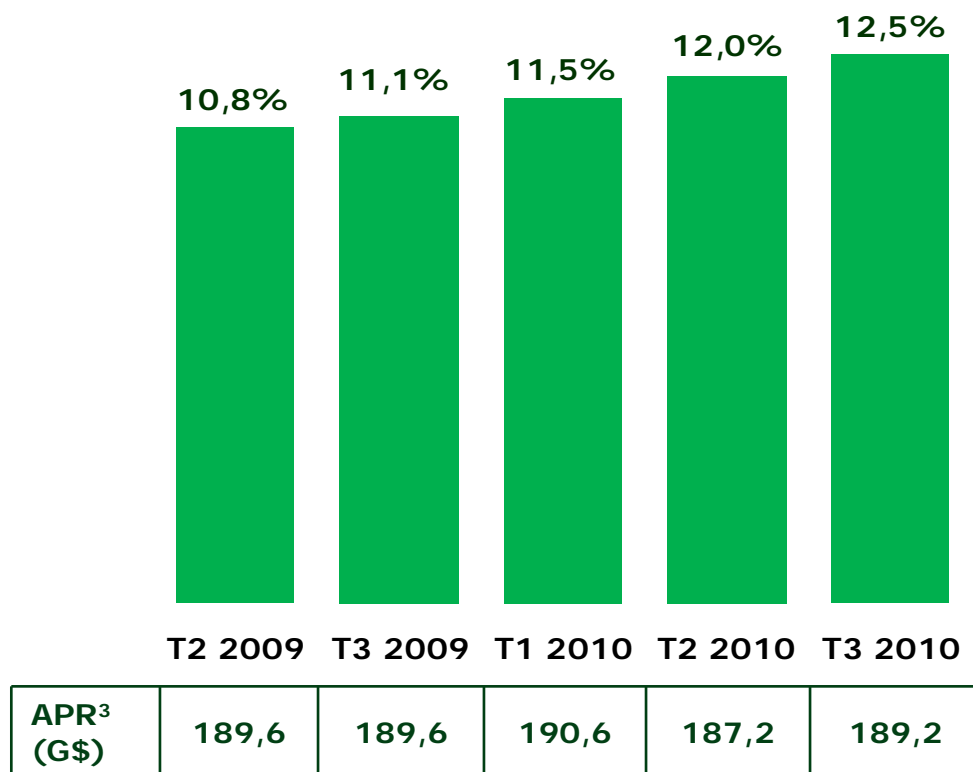
Profits et pertes (M\$)

	<u>T3 2009</u>	<u>T2 2010</u>	<u>T3 2010</u>	<u>Sur 3 mois</u>	<u>Sur 12 mois</u>
Produits	876 \$	708 \$	576 \$	-19%	-34%
Provision pour pertes sur créances	32 \$	10 \$	(16 \$)	Négl. ¹	Négl. ¹
Charges	326 \$	372 \$	323 \$	-13%	-1%
Bénéfice net	327 \$	220 \$	179 \$	-19%	-45%

- Portefeuille de crédit en excellent état
- Bénéfices des services de gros en cours de régularisation

- **Le secteur Siège social comprend les éléments non affectés suivants :**
 - Frais liés au contrôle central des risques
 - Avantages et coûts liés aux activités de gestion de la fiscalité, de la trésorerie, des fonds propres et du bilan (p. ex. titrisation)
- **Augmentation de la perte du trimestre pour les motifs suivants :**
 - Par rapport au T3 2009 – éléments fiscaux défavorables et pertes liées à la gestion de la trésorerie et aux opérations de couverture
 - Par rapport au T2 2010 – éléments fiscaux défavorables et pertes sur opérations de titrisation

Ratio des fonds propres de 1^{re} catégorie



Points saillants

- **Solides fonds propres**
 - Poursuite de la croissance interne du capital
 - Émission de 250 M\$ d'actions¹
- **Bon positionnement pour l'évolution de la réglementation**
 - Courtier de services bancaires de gros à faibles risques
 - Plus du tiers des actifs comportent peu ou pas de risques
 - Environ 75 % des fonds propres de 1^{re} catégorie dans l'avoir réel en actions ordinaires²

1. Le 4 juin 2010, nous avons émis pour 250 M\$ d'actions ordinaires au titre d'une gestion prudente du capital en prévision de la clôture de l'acquisition proposée de The South Financial Group, Inc.

2. L'avoir réel en actions ordinaires est égal à la somme des actions ordinaires, des bénéfices non répartis, de certains éléments du cumul des autres éléments du résultat étendu, du surplus d'apport, de la part des actionnaires sans contrôle et de l'effet net de l'élimination du décalage d'un mois des entités américaines, déduction faite de l'écart d'acquisition et des immobilisations incorporelles (net du passif d'impôts futurs).

3. Actifs pondérés en fonction des risques.

Points saillants du rendement des portefeuilles de crédit

Portefeuille de prêts personnels au Canada

- Taux de pertes toujours à la baisse à l'échelle du portefeuille
- D'autres réductions à prévoir à mesure que la conjoncture s'améliorera

Portefeuilles de prêts commerciaux au Canada et des Services bancaires de gros

- Poursuite des solides rendements du crédit

Portefeuille de prêts personnels aux États-Unis

- Résultats acceptables dans le portefeuille des prêts personnels aux États-Unis
- Taux de défaillance un peu à la hausse sur les portefeuilles de prêts hypothécaires garantis, mais à la baisse pour le reste du portefeuille de prêts personnels

Portefeuille des prêts commerciaux aux États-Unis

- Portefeuille restant stable, avec des améliorations prévues pour 2011
- Portefeuille de l'immobilier commercial :
 - Taux de défaillance et de pertes en baisse pour l'immobilier résidentiel ; nouveaux prêts en baisse de 50 %
 - Taux de défaillance et de pertes toujours à la hausse pour l'immobilier non résidentiel
- Portefeuille des prêts commerciaux et industriels :
 - Croissance marquée du crédit : 1 G\$ US de nouvelles souscriptions
 - Taux de défaillance stables et taux de pertes en repli

Comment
bâtissons-nous
la meilleure banque
tous les jours?

 **Groupe Financier Banque TD**

Période de questions

Résultats du 3^e trimestre de 2010

Éléments à noter

	<u>M\$</u>		<u>BPA</u>		
Bénéfice net comme présenté et BPA (dilué)		1 177 \$		1,29 \$	
Éléments à noter¹	<u>Avant impôts (M\$)</u>	<u>Après impôts (M\$)</u>	<u>BPA</u>	<u>Secteur</u>	<u>Poste des revenus/charges³</u>
<i>Amortissement des actifs incorporels</i>	148 \$ ²	117 \$ ²	0,12 \$	Siège social	p. 13, ligne 13
<i>Variation de la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres de créance reclassés</i>	53 \$	14 \$	0,02 \$	Siège social	p. 12, ligne 18
<i>Frais d'intégration et de restructuration liés aux acquisitions des Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis</i>	8 \$	5 \$	0,01 \$	SBO&C ÉU	s.o.
<i>Variation de la juste valeur des swaps sur défaillance de crédit couvrant le portefeuille de prêts aux grandes entreprises</i>	(16) \$	(9) \$	(0,01) \$	Siège social	p. 12, ligne 18
Excluant les éléments à noter ci-dessus					
<i>Bénéfice net rajusté et BPA (dilué)</i>		1 304 \$		1,43 \$	

1. Le taux d'imposition effectif rajusté correspond aux charges d'impôts rajustées avant les autres impôts en pourcentage du bénéfice net rajusté avant impôts.

2. Comprend l'amortissement des actifs incorporels de 17 M\$, après impôts, relatifs à TD AMERITRADE Holding Corporation.

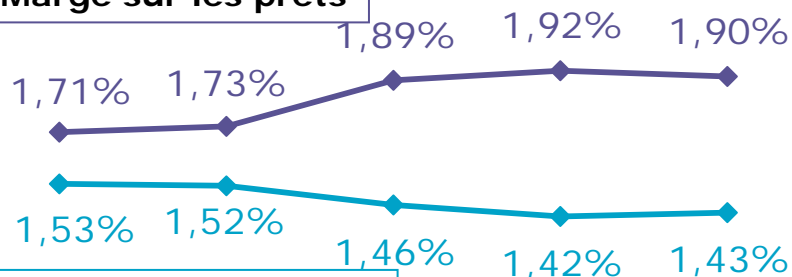
3. Cette colonne renvoie à certaines pages de notre trousse Renseignements financiers supplémentaires du T2 2010, accessible sur notre site Web, à td.com/francais/rapports.

Marges d'intérêt nettes (%)

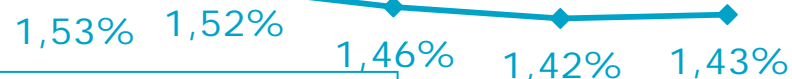
Marge sur les actifs productifs moyens



Marge sur les prêts



Marge sur les dépôts

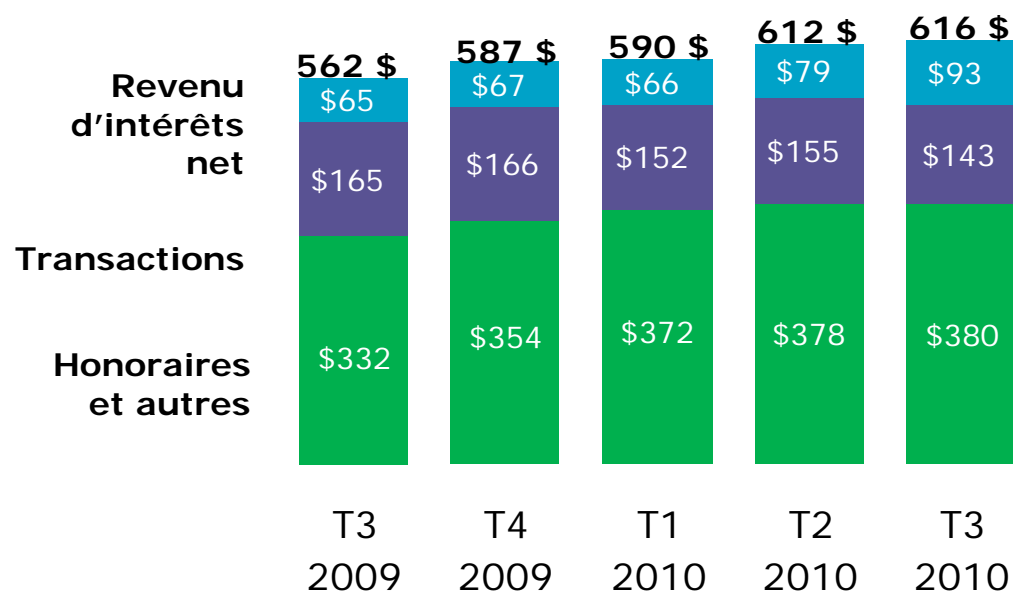


T3 2009 T4 2009 T1 2010 T2 2010 T3 2010

Remarque

- La marge d'intérêt nette sur les actifs productifs moyens est restée stable par rapport au dernier trimestre

Revenus (M\$)

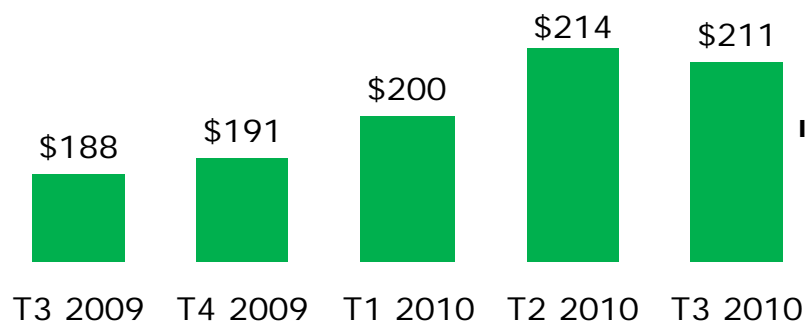


Remarque

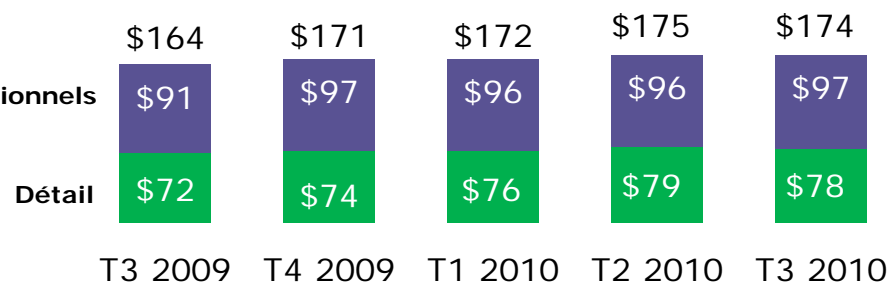
- Revenus de 616 M\$:
 - En hausse de 10 % par rapport au T3 2009 et stables par rapport au T2 2010
 - Augmentation sur 12 mois alimentée par une hausse des honoraires issue :
 - D'une hausse des actifs administrés et des actifs gérés qui a alimenté une forte croissance des activités de conseil et de gestion d'actifs
 - D'une hausse des prêts sur marge aux clients et des soldes de dépôts, avec amélioration des marges d'intérêt nettes

Mesures de rendement

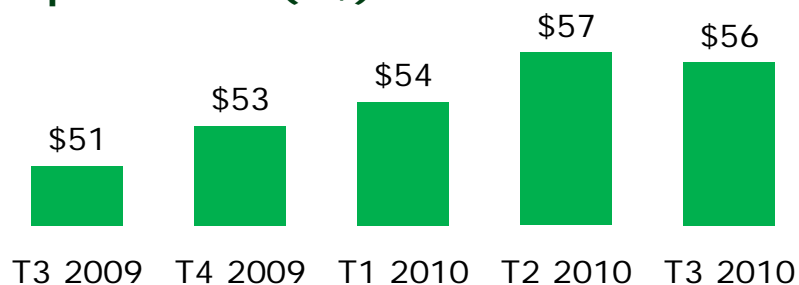
Actifs administrés (G\$)



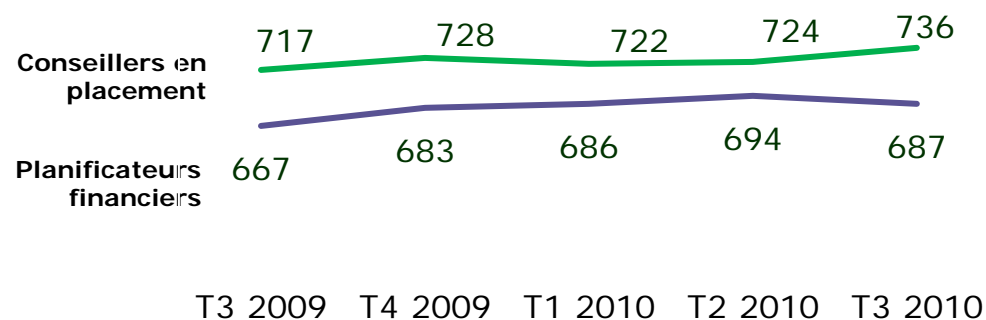
Actifs gérés (G\$)



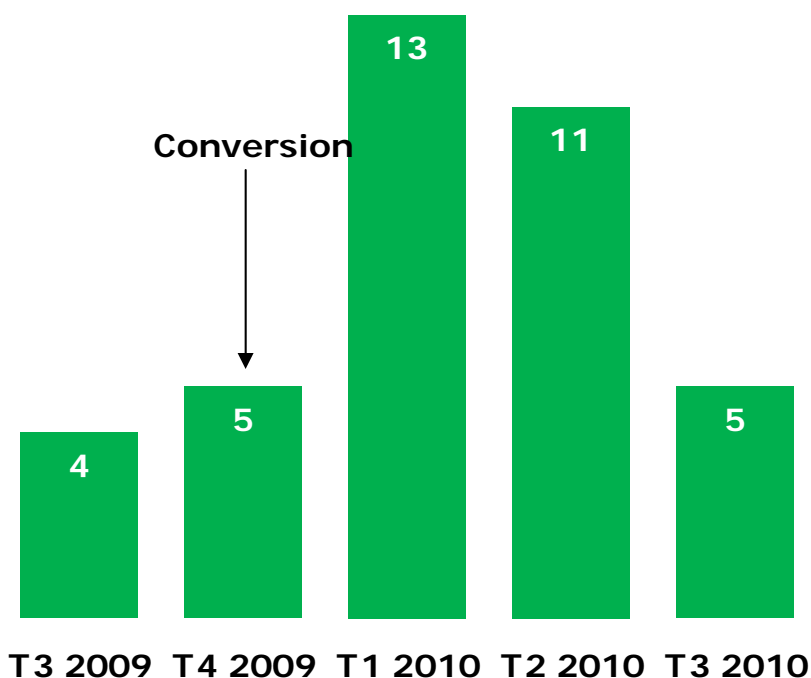
Actifs gérés – Fonds communs de placement (G\$)



Conseillers et planificateurs



Ouvertures de succursales



Points saillants

- Ouverture de 3 nouvelles succursales prévue pour le T4 2010
- Environ 20 % sont des succursales existantes¹ jouissant d'une importante croissance des dépôts^{2,3}
 - Représentant environ 42 % de la croissance des dépôts sur 12 mois

1. Les « succursales existantes » ont été ouvertes après le 31 octobre 2004 mais avant le 1^{er} novembre 2009. Ne comprennent pas les succursales ouvertes après le 1^{er} novembre 2009 ni les succursales visées par la transaction de Riverside.

2. Les dépôts comprennent les dépôts de particuliers, de patrimoine, des petites entreprises, des entreprises commerciales et des gouvernements au 31 juillet 2010.

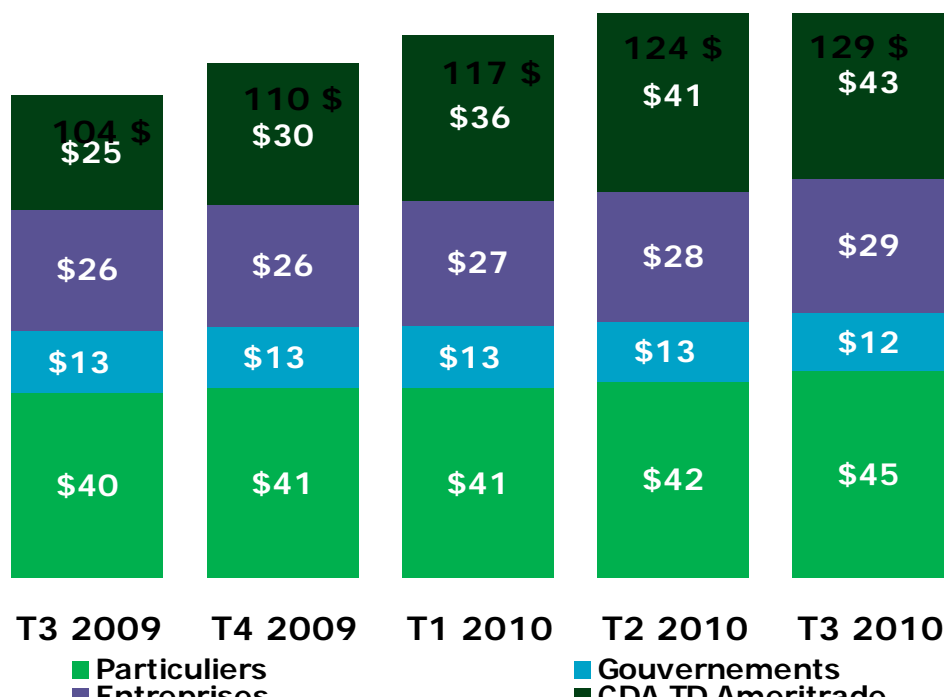
3. En fonction de certaines hypothèses et sous réserve de risques divers.

Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis

Croissance des dépôts

Dépôts moyens (G\$ US)

Croissance de 24 % sur 12 mois



Points saillants

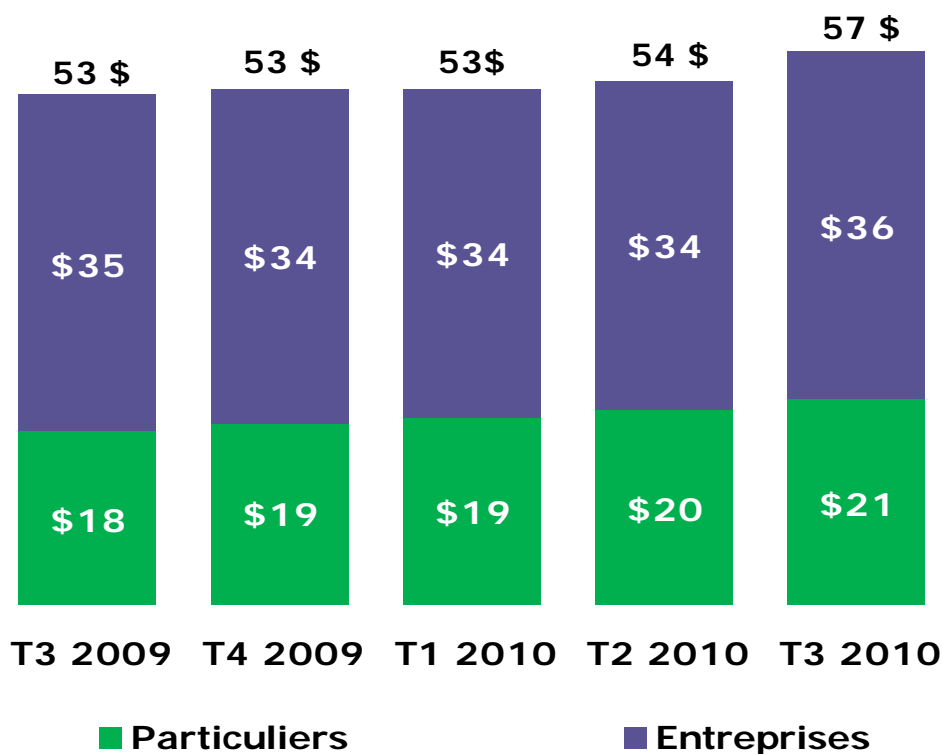
- Croissance des dépôts de particuliers dans les succursales existantes, promotion de comptes d'épargne à taux élevé et acquisitions en Floride facilitées par la FDIC
- Gestion active ayant mené au repli des dépôts gouvernementaux à coût élevé
- Forte croissance des CDA¹ de TD Ameritrade, du fait du délaissement des valeurs mobilières par les clients en faveur des espèces

Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis

Croissance des prêts

Prêts moyens (G\$ US)

Croissance
de 8 %
sur 12 mois



Points saillants

- Poursuite de la croissance des prêts immobiliers résidentiels de grande qualité
- Croissance du portefeuille de prêts aux entreprises par suite des acquisitions en Floride facilitées par la FDIC

Portefeuille de prêts bruts dont les acceptations bancaires

Soldes (en milliards de dollars canadiens sauf indication contraire)

	T2 2010		T3 2010
Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	174,1	\$	178,8
Services bancaires personnels¹	143,5	\$	147,6
Prêts hypothécaires résidentiels	54,8	} <i>2/3 assurés</i>	57,8
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	58,4		58,8
Lignes de crédit non garanties	9,3		9,2
Cartes de crédit	7,8		7,9
Autres services bancaires personnels	13,2		13,9
Services bancaires commerciaux (dont les Services bancaires aux petites entreprises)	30,6	\$	31,2
Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis (\$ US)	55,9	\$US	57,1
Services bancaires personnels	20,8	\$US	21,2
Prêts hypothécaires résidentiels	8,0		8,1
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ²	8,5		8,5
Prêts automobiles indirects	3,1		3,2
Cartes de crédit ³	0,7		0,8
Autres services à des particuliers	0,5		0,6
Services bancaires commerciaux	33,2	\$US	34,1
Immobilier non résidentiel	8,8		8,8
Immobilier résidentiel	3,7		3,6
Commercial et industriel	20,7		21,7
Prêts assurés par la FDIC	1,9	\$US	1,8
Opérations de change sur le portefeuille de Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	0,9	\$	1,6
Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (\$ CA)	56,8	\$	58,7
Portefeuille des Services bancaires de gros	19,1	\$	18,0
Autres⁴	5,5	\$	5,1
Total	255,5	\$	260,6

1. Excluant les prêts hypothécaires résidentiels titrisés/sur valeur domiciliaire hors bilan 61 G\$ au T2 2010; 59 G\$ au T3 2010.

2. Les LDCVD aux É.-U. comprennent les lignes de crédit sur valeur domiciliaire et les prêts sur valeur domiciliaire nette.

3. Aux fins du présent aperçu du portefeuille de crédit, les cartes de crédit aux É.-U. sont comprises dans le portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U., bien qu'elles soient gérées par le segment Services bancaires personnels et commerciaux au Canada.

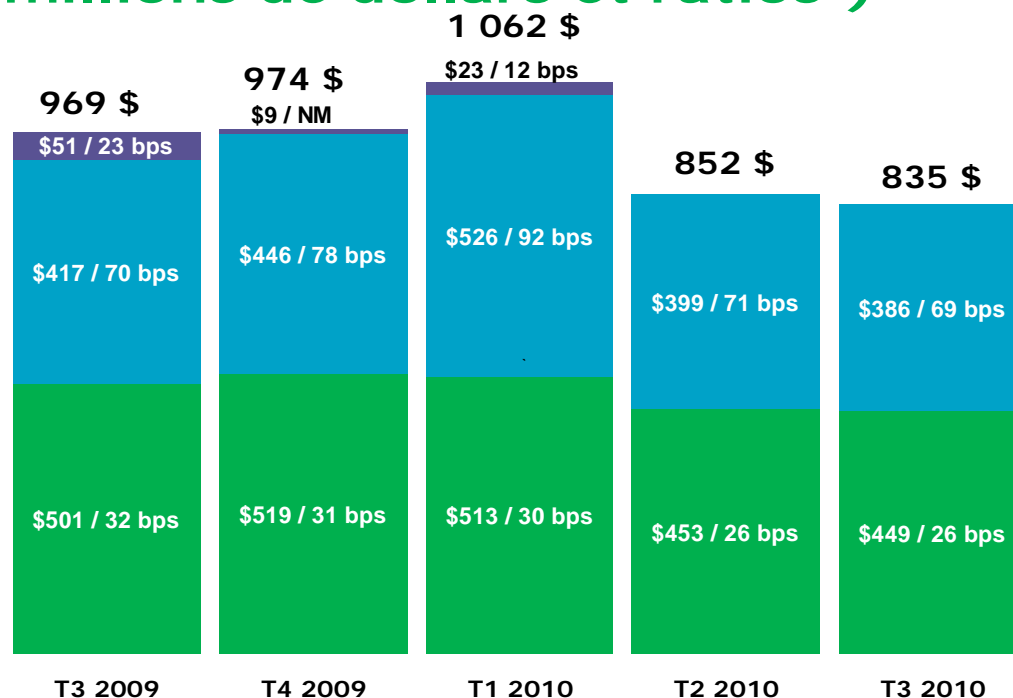
4. « Autres » comprend la Gestion de patrimoine et le secteur Siège social.

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

Exclut les titres de créance classés comme prêts.

Nouveaux prêts douteux bruts par portefeuille

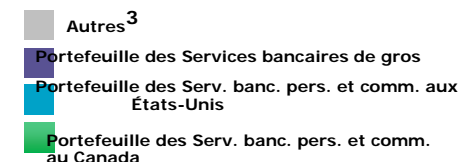
Nouveaux prêts douteux bruts¹ (en millions de dollars et ratios²)



	T3 2009	T4 2009	T1 2010	T2 2010	T3 2010	
TD	40	39	42	34	33	<i>pdb</i>
Pairs canadiens ⁴	44	45	34	29	25	<i>pdb</i>
Pairs américains ⁵	128	130	111	85	S.O.	<i>pdb</i>

Points saillants

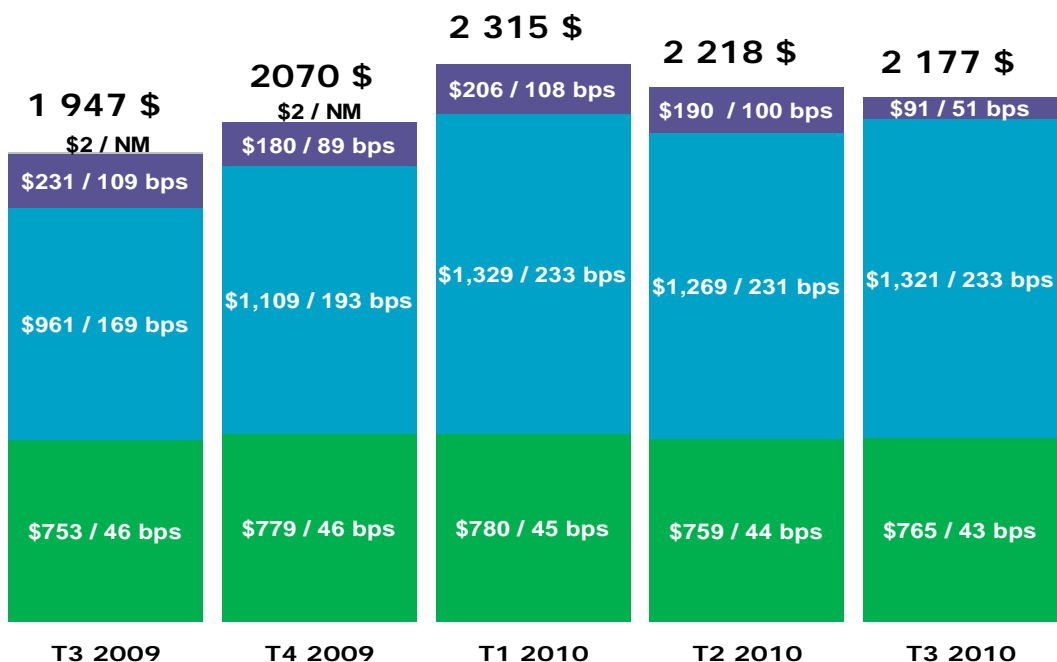
- Les nouveaux prêts douteux bruts sont restés stables par rapport au T2, tant pour le portefeuille canadien que pour le portefeuille américain
- Baisse de 18 M\$ US des nouveaux prêts douteux bruts pour les Serv. banc. pers. et comm. aux États-Unis
 - Repli considérable du portefeuille d'immobilier commercial
 - Atténué par une augmentation de l'immobilier commercial non résidentiel



1. Les nouveaux prêts douteux bruts représentent les ajouts aux acceptations et prêts douteux (à l'exclusion de l'incidence des titres de créance classés dans les prêts) pendant le trimestre et sont présentées par portefeuille de crédit.
 2. Ratio de nouveaux prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts moyens.
 3. « Autres » comprend la Gestion de patrimoine et le secteur Siège social.
 4. Moyenne des pairs canadiens : BMO, BNS, CIBC et RBC; les données incluent les titres de créance classés dans les prêts à partir du T4 2009.
 5. Moyenne des pairs américains : BAC, C, JPM, PNC, USB et WFC (ajout d'actifs à intérêt non comptabilisé / prêts bruts moyens).

Prêts douteux bruts par portefeuille

Prêts douteux bruts¹ (en millions de dollars et ratios²)



Points saillants

- Poursuite de la stabilité des rendements
 - Baisse de 41 M\$ des prêts douteux bruts sur 3 mois
 - Réduction notable des Services bancaires de gros par suite du règlement de deux gros comptes
 - Hausse minime pour les Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis (en dollars US), de 1,25 G\$ US au T2 à 1,28 G\$ US au T3

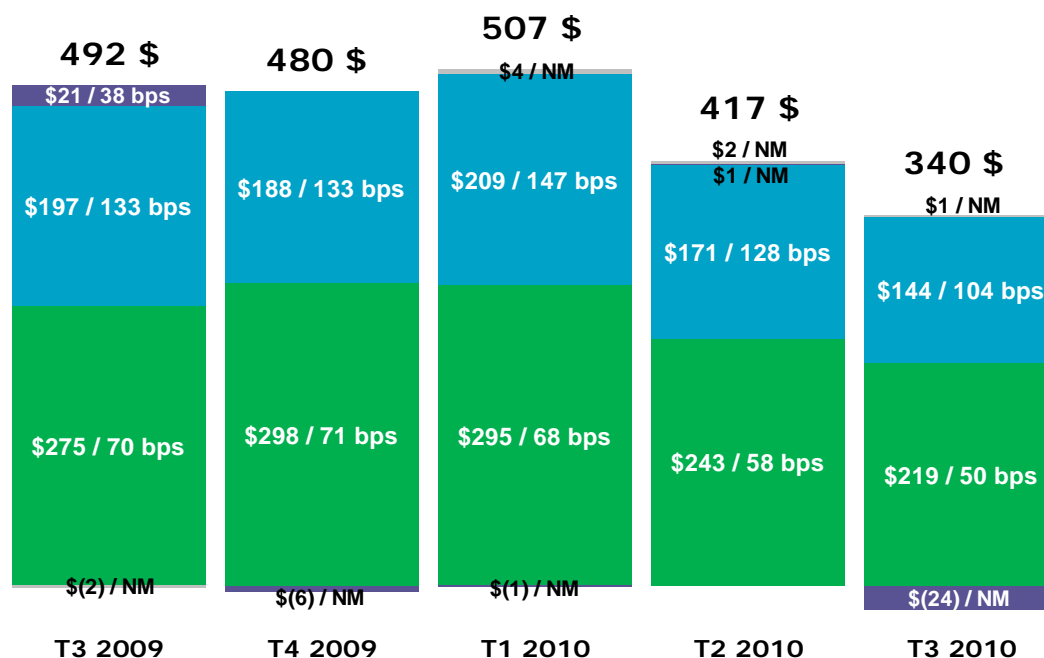
	T3 2009	T4 2009	T1 2010	T2 2010	T3 2010	
TD	79	81	91	88	84	<i>pdb</i>
Pairs canadiens ⁴	139	157	153	166	160	<i>pdb</i>
Pairs américains ⁵	328	359	334	319	S.O.	<i>pdb</i>

- Autres³
- Portefeuille des Services bancaires de gros
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. aux États-Unis
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. au Canada

1. Les prêts douteux bruts ne tiennent pas compte de l'incidence des titres de créance classés dans les prêts ni des prêts assurés par la FDIC et sont présentés par portefeuille de crédit.
 2. Ratio de prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts (tous les deux au comptant) par portefeuille.
 3. « Autres » comprend la Gestion de patrimoine et le secteur Siège social.
 4. Moyenne des pairs canadiens : BMO, BNS, CIBC et RBC; les données incluent les titres de créance classés dans les prêts à partir du T4 2009.
 5. Moyenne des pairs américains : BAC, C, JPM, PNC, USB et WFC (prêts improductifs / total des prêts bruts).

Provision pour pertes sur créances (PPC) par portefeuille

Provisions pour pertes sur créances¹ (en millions de dollars et ratios²)



Points saillants

- Baisse de 77 M\$ (-18%) de la provision pour pertes de créances sur 3 mois et de 152 M\$ (-31%) sur 12 mois
- Baisse de 24 M\$ de la PPC pour les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada par suite d'améliorations dans tous les portefeuilles
- Baisse de 29 M\$ US (-17%) de la PPC pour les Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis
 - Baisse de 64 M\$ US de la provision pour les prêts commerciaux, sous l'effet du portefeuille commercial et industriel
 - Contrebalancée par une augmentation de la provision générale (20 M\$ US) et de la provision pour les prêts personnels (16 M\$ US)

	T3 2009	T4 2009	T1 2010	T2 2010	T3 2010	
TD ⁵	80	77	80	68	53	<i>pdb</i>
Pairs canadiens ⁶	86	87	70	63	53	<i>pdb</i>
Pairs américains ⁷	404	412	355	265	S.O.	<i>pdb</i>

- Autres³
- Portefeuille des Services bancaires de gros⁴
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. aux États-Unis
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. au Canada

1. La provision pour pertes sur créances (PPC) est présentée par portefeuille (ce qui diffère un peu de la présentation sectorielle de cette provision dans d'autres documents). La PPC ne tient pas compte de l'incidence des titres de créance classés dans les prêts ni des prêts assurés par la FDIC.
 2. Ratio de provision pour pertes sur créances sur une base annualisée trimestrielle / acceptations et prêts bruts moyens.
 3. « Autres » comprend la Gestion de patrimoine et le secteur Siège social.
 4. La provision pour pertes sur créances des Services bancaires de gros ne tient pas compte des primes sur les swaps sur défaillance de crédit : 8 M\$ au T3 2010.
 5. Le total de la provision pour pertes sur créances ne tient pas compte des reprises de provision générale liées aux Services bancaires personnels et commerciaux au Canada ni des Services bancaires de gros.
 6. Moyenne des pairs canadiens : BMO, BNS, CIBC et RBC; les données incluent les titres de créance classés dans les prêts à partir du T4 2009.
 7. Moyenne des pairs américains : BAC, C, JPM, PNC, USB et WFC. NM : négligeable

Services bancaires personnels au Canada

Points saillants

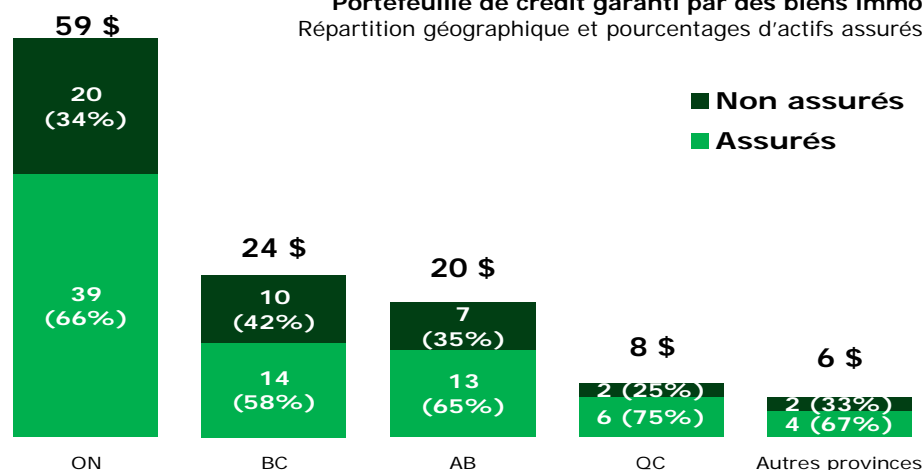
- La qualité du portefeuille de crédit garanti par des biens immobiliers (CGBI) demeure solide.

- Risque minime de pertes vu que les 2/3 du portefeuille de CGBI sont assurés
- Rapport prêt-valeur (RPV) moyen des actifs (assurés et non assurés) au bilan < 54 %
- 75 % des LDCVD sont de premier rang
- Taux de défaillance stables à l'échelle des portefeuilles de CGBI et en baisse pour le reste des portefeuilles de prêts à des particuliers

- Taux de pertes poursuivant leur léger repli

Services bancaires personnels au Canada	T3 2010			
	Prêts bruts (G\$)	Prêts douteux bruts/prêts	Prêts douteux bruts (M\$)	PPC spécifique ¹ (M\$)
Prêts hypothécaires résidentiels	58	0,47 %	272	2
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	59	0,18 %	107	2
Lignes de crédit non garanties	9	0,50 %	46	54
Cartes de crédit	8	0,81 %	64	81
Autres prêts à des particuliers	14	0,45 %	63	62
Total des Services bancaires personnels au Canada	148 \$	0,37 %	552 \$	201 \$
Variation par rapport au T2 2010	5 \$	0 %	15 \$	(8) \$

Portefeuille de crédit garanti par des biens immobiliers (G\$)
Répartition géographique et pourcentages d'actifs assurés/non assurés



	ON	BC	AB	QC	Autres provinces
RPV ² T2 2010	49	51	55	55	51
RPV ² T3 2010	52	50	58	57	52

1. La PPC spécifique exclut toute variation de la provision générale.

2. Rapport prêt-valeur établi en fonction du prix moyen désaisonnalisé par grande ville (Association canadienne de l'immeuble) : T2 2010 – Indice de mars 2010; T3 2010 – Indice de juin 2010.

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada

Points saillants

- Résultats du crédit solides et stables
- Reprises nettes des PPC pendant le trimestre
- Peu de preuves de pertes liées à la récession

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada	Prêts bruts/Acceptions (G\$)	T3 2010 Prêts douteux bruts (M\$)	PPC spécifique ¹ (M\$)
Services bancaires commerciaux ²	31	213	18
Services bancaires de gros	18	91	(24)
Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada	49 \$	304 \$	(6) \$
Variation par rapport au T2 2010	(1) \$	(108) \$	(40) \$

Répartition par secteur d'activité économique	Prêts bruts/Acceptions (G\$)	T3 2010 Prêts douteux bruts (M\$)	PPC spécifique (M\$)
Immobilier résidentiel	9,3	47	14
Immobilier non résidentiel	4,7	3	1
Services financiers	8,1	10	7
Produits de consommation ³	4,6	57	23
Ressources naturelles ⁴	3,9	61	26
Gouvernement – Fonction publique – Santé et services sociaux	5,3	8	3
Agriculture	2,6	7	3
Industriel/Manufacturier ⁵	2,7	68	29
Automobile	1,2	18	3
Divers ⁶	6,7	25	14
Total	49 \$	304 \$	123 \$

1. La PPC spécifique ne tient pas compte des variations dans la provision générale.

2. Comprend les Services bancaires aux petites entreprises.

3. Les produits de consommation comprennent l'alimentation, les boissons et le tabac, les médias et divertissements ainsi que le secteur du commerce de détail.

4. Les ressources naturelles comprennent la foresterie, les métaux et mines, les pipelines ainsi que le pétrole et le gaz.

5. Le secteur industriel/manufacturier comprend l'industrie chimique, la construction industrielle et les entrepreneurs spécialisés ainsi que les industries manufacturières diverses et la vente de gros.

6. Le poste Divers comprend l'énergie et les services publics, les télécommunications et la câblodistribution, les transports ainsi que d'autres secteurs.

Services bancaires personnels aux États-Unis

Services bancaires personnels aux États-Unis ¹	T3 2010			
	Prêts bruts (G\$)	Prêts douteux bruts/ prêts	Prêts douteux bruts (M\$)	PPC spécifique ² (M\$)
Prêts hypothécaires résidentiels	8	1,92 %	159	2
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ³	9	0,87 %	76	24
Prêts automobiles indirects	3	0,15 %	5	4
Cartes de crédit	0,8	2,28 %	18	14
Autres prêts à des particuliers	0,6	0,31 %	2	18
Total des Services bancaires personnels aux États-Unis	22 \$	1,19 %	260 \$	62 \$
Variation par rapport au T2 2010	1 \$	0,06 %	21 \$	16 \$

Portefeuille du Crédit garanti par des biens immobiliers (CGBI) aux É.-U.
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 %	18 %	21 %	45 %	28 %
De 61 à 80 %	46 %	25 %	30 %	37 %
<=60 %	36 %	54 %	25 %	35 %
Cotes FICO >700	81 %	86 %	82 %	83 %

Points saillants

- Augmentation de 16 M\$ (16 M\$ US) de la PPC spécifique par rapport au T2
- Augmentation modeste des taux de défaillance à l'échelle des portefeuilles de CGBI, mais taux à la baisse pour le reste des portefeuilles de prêts à des particuliers
- Qualité du crédit des emprunteurs, notamment pour les CGBI, restant stable et acceptable
 - 83 % des emprunteurs au titre du CGBI ont une cote FICO supérieure à 700, et 95 % une cote supérieure à 620
 - 37 % des LDCVD sont de premier rang

1. Les prêts assurés par la FDIC en sont exclus.

2. La PPC spécifique exclut toute variation de la provision générale.

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

4. Rapport prêt-valeur en mai 2010, établi en fonction du Loan Performance Home Price Index. Cotes FICO actualisées pour mai 2010.

Services bancaires commerciaux aux États-Unis

Immobilier commercial

Services bancaires commerciaux aux États-Unis ¹	Prêts bruts/ acceptations bancaires (G\$)	T3 2010 Prêts douteux bruts (M\$)	PPC spécifique ² (M\$)
Immobilier commercial	13	588	28
Immobilier non résidentiel	9	208	11
Immobilier résidentiel	4	380	17
Commercial et industriel	22	473	33
Total des Services bancaires commerciaux aux États-Unis	35 \$	1 061 \$	61 \$
Variation par rapport au T2 2010	1 \$	31 \$	(64) \$

Immobilier commercial ³	T3 2010	
	Prêts bruts/ acceptations bancaires (G\$)	Prêts douteux bruts (M\$)
Bureaux	3,6	46
Détail	2,8	57
Appartements	1,8	80
Résidentiel à vendre	1,2	273
Industriel	1,2	33
Hôtels	0,8	38
Terrains commerciaux	0,1	32
Autres	1,2	29
Total de l'immobilier commercial	12,7 \$	588 \$

Points saillants

- Mesures du crédit de l'immobilier commercial acceptables à ce stade du cycle de crédit
 - Baisse des pertes de l'immobilier résidentiel après leur plafonnement
 - Hausse minime des pertes de l'immobilier non résidentiel
- Baisse de 36 M\$ (40 M\$ US) des prêts douteux bruts dans le portefeuille résidentiel à vendre par rapport au T2
 - Contrebalancée par des hausses au titre des appartements, de l'industriel et du détail

1. Les prêts assurés par la FDIC en sont exclus.

2. La PPC spécifique exclut toute variation de la provision générale.

Services bancaires commerciaux aux États-Unis

Commercial et industriel (C&I)

Services bancaires commerciaux aux États-Unis ¹	T3 2010		
	Prêts bruts/ Acceptations (G\$)	Prêts douteux bruts (M\$)	PPC spécifique ² (M\$)
Immobilier commercial	13	588	28
Immobilier non résidentiel	9	208	11
Immobilier résidentiel	4	380	17
Commercial et industriel	22	473	33
Total des Services bancaires commerciaux aux États-Unis	35 \$	1 061 \$	61 \$
Variation par rapport au T2 2010	1 \$	31 \$	(64) \$

Commercial et industriel Répartition par secteur d'activité économique	T3 2010		
	Prêts bruts/ Acceptations (G\$)	Prêts douteux bruts (M\$)	Pourcentage de prêts garantis par de l'immobilier
Services financiers	1,8	34	17 %
Produits de consommation ³	3,8	146	50 %
Ressources naturelles ⁴	1,2	36	35 %
Santé et services sociaux	4,1	40	55 %
Gouvernements/Fonction publique	1,9	7	37 %
Industriel/Manufacturier ⁵	3,0	97	32 %
Automobile	1,1	32	54 %
Autres ⁶	5,4	81	36 %
Total Commercial et industriel	22 \$	473 \$	41 %

Points saillants

- Maintien des prêts douteux bruts du portefeuille commercial et industriel à un niveau élevé mais stable
- PPC du portefeuille commercial et industriel en baisse de 57 M\$ (57 M\$ US) sur 3 mois
- Défaillances continuant d'être réparties sur l'ensemble des portefeuilles, sans concentration sectorielle ou géographique inhabituelle
- Forte croissance sur 3 mois des secteurs Santé et services sociaux, et Gouvernements et Fonction publique

1. La PPC spécifique ne tient pas compte des variations dans la provision générale.

2. Comprend les Services bancaires aux petites entreprises.

3. Les produits de consommation comprennent l'alimentation, les boissons et le tabac, les médias et divertissements ainsi que le secteur du commerce de détail.

4. Les ressources naturelles comprennent la foresterie, les métaux et mines, les pipelines ainsi que le pétrole et le gaz.

5. Le secteur industriel/manufacturier comprend l'industrie chimique, la construction industrielle et les entrepreneurs spécialisés ainsi que les industries manufacturières diverses et la vente de gros.

6. Le poste Divers comprend l'énergie et les services publics, les télécommunications et la câblodistribution, les transports ainsi que d'autres secteurs.

Renseignements supplémentaires



La proposition de fusion entre La Banque Toronto-Dominion et The South Financial Group, Inc. sera soumise à l'examen des actionnaires de The South Financial Group, Inc. La Banque Toronto-Dominion a déposé auprès de la SEC une déclaration d'enregistrement sur formulaire F-4 contenant une circulation de sollicitation de procurations ou un prospectus définitif, et La Banque Toronto-Dominion et The South Financial Group, Inc. peuvent déposer auprès de la SEC d'autres documents liés à la transaction de fusion proposée. **Les actionnaires sont invités à lire la circulaire de sollicitation de procurations ou le prospectus définitif lié à la transaction de fusion proposée, ainsi que les autres documents déposés auprès de la SEC, car ils contiennent des renseignements importants.** Les actionnaires peuvent obtenir gratuitement un exemplaire de la circulaire de sollicitation de procurations ou du prospectus définitif, ainsi que des autres documents ayant fait l'objet d'un dépôt qui contiennent de l'information sur La Banque Toronto-Dominion et The South Financial Group, Inc., sur le site Internet de la SEC (www.sec.gov). Des exemplaires de la circulaire de sollicitation de procurations ou du prospectus définitif et des documents déposés auprès de la SEC qui y sont intégrés par renvoi peuvent aussi être obtenus, sans frais, sur demande à La Banque Toronto-Dominion, 15th Floor, 66 Wellington Street West, Toronto (Ontario) M5K 1A2, à l'attention des Relations avec les investisseurs, 1-866--486--4826 ou à The South Financial Group, Inc. Investor Relations, 104 South Main Street, Poinsett Plaza, 6th Floor, Greenville, South Carolina 29601, 1-888-592-3001.

La Banque Toronto-Dominion, The South Financial Group, Inc., leurs administrateurs et dirigeants respectifs et d'autres personnes peuvent être réputés des participants à la sollicitation de procurations relativement à la transaction de fusion proposée. L'information concernant les administrateurs et les dirigeants de La Banque Toronto-Dominion est disponible dans son rapport annuel sur formulaire 40-F pour l'exercice terminé le 31 octobre 2009, qui a été déposé auprès de la SEC le 3 décembre 2009, son avis de convocation à l'assemblée annuelle et sa circulaire de la direction sollicitant des procurations, qui a été déposée auprès de la SEC le 25 février 2010, et la déclaration d'enregistrement sur formulaire F-4 évoquée ci-dessus qui a été déposée auprès de la SEC le 24 août 2010. L'information concernant les administrateurs et les dirigeants de The South Financial Group, Inc. est disponible dans la circulaire de sollicitation de procurations de The South Financial Group, Inc. de sa plus récente assemblée annuelle, qui a été déposée auprès de la SEC le 7 avril 2010. D'autres renseignements sur les participants à la sollicitation de procurations et une description de leurs intérêts directs et indirects, par titres détenus ou autres, sont inclus dans la circulaire d'information/le prospectus définitifs et d'autres documents pertinents déposés auprès de la SEC.

Coordonnées des Relations avec les investisseurs

 **Groupe Financier Banque TD**

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

Courriel :
tdir@td.com

Site Web :
www.td.com/francais/rapports/index.jsp



**Meilleures relations
avec les investisseurs par
secteur : Services financiers**

**Meilleures communications
avec les investisseurs
particuliers**

Comment
bâtissons-nous
la meilleure banque
tous les jours?



Groupe Financier Banque TD