



**Groupe Financier Banque TD  
Présentation aux investisseurs  
des résultats du 4<sup>e</sup> trimestre 2010**

---

**Jeudi 2 décembre 2010**

# Mise en garde sur les 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 représentants des médias et à d'autres personnes. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération, et constituent des énoncés prospectifs selon les 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, les énoncés figurant dans le présent document, le rapport de gestion de 2010 de la Banque à la rubrique «Sommaire et perspectives économiques» et, pour chacun de nos secteurs d'exploitation, aux rubriques «Perspectives et orientation pour 2011» ainsi que d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2011 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 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, de change et de taux d'intérêt), d'illiquidité, d'exploitation, de réputation, d'assurance, de stratégie et de réglementation ainsi que les risques juridiques, environnementaux et les autres risques, tous présentés dans le rapport de gestion de 2010. Parmi les autres facteurs de risque, mentionnons l'incidence des récentes modifications législatives aux États-Unis, comme il est mentionné à la rubrique «Événements importants en 2010» de la rubrique «Notre rendement» du rapport de gestion de 2010; les modifications aux lignes directrices sur les fonds propres et les liquidités, et les instructions relatives à la présentation ainsi que leur nouvelle interprétation; l'augmentation des coûts de financement de crédit causée par l'illiquidité des marchés et la concurrence pour l'accès au financement; le défaut de tiers de se conformer à leurs obligations envers la Banque ou ses sociétés affiliées relativement au traitement et au contrôle de l'information. Cette énumération 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 2010. Les lecteurs doivent tenir compte de ces facteurs attentivement, ainsi que d'autres incertitudes et événements possibles, de même que de l'incertitude inhérente aux énoncés prospectifs, avant de prendre des décisions à l'égard de la Banque et ne devraient pas se fier indûment aux énoncés prospectifs de la Banque.

Les hypothèses économiques importantes étayant les énoncés prospectifs figurant dans le présent document sont décrites dans le rapport de gestion de 2010 à la rubrique «Sommaire et perspectives économiques» ainsi qu'aux rubriques «Perspectives et orientation pour 2011» pour chacun des secteurs d'exploitation, telles qu'elles sont mises à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite.

Tout énoncé prospectif figurant dans le présent document représente le point de vue 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 et le rendement financier prévu de la Banque aux dates indiquées et pour les trimestres terminés à ces dates, et peut 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.

# Survol stratégique de l'exercice 2010



1. Bénéfice rajusté record<sup>1</sup> de plus de 5 milliards de dollars
2. Résultat record des Activités de détail, à plus faible risque<sup>2</sup>
3. Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis franchissant le cap du milliard de dollars de bénéfice rajusté<sup>1</sup>
4. Solide performance des Services bancaires de gros

1. 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 4e trimestre de 2010 et du rapport de gestion de la Banque ([td.com/investor](http://td.com/investor)). On y trouvera aussi une liste des éléments à noter, ainsi qu'un rapprochement des mesures hors PCGR.

2. Les Activités de détail regroupent les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada et aux États-Unis, ainsi que la Gestion de patrimoine.

# Points saillants de l'exercice 2010



## Bénéfice net (M\$)

	2009	2010	Variation annuelle
<b>Activités de détail au Canada<sup>1</sup></b>	2 817 \$	3 542 \$	26%
<b>Activités de détail aux États-Unis<sup>2</sup> (rajusté)</b>	1 161	1 236	6%
<b>Total des activités de détail</b>	3 978	4 778	20%
<b>Activités de gros (rajusté)</b>	1 137	987	-13%
<b>Siège social (rajusté)</b>	(399)	(537)	35%
<b>Bénéfice net rajusté<sup>3</sup></b>	<b>4 716 \$</b>	<b>5 228 \$</b>	<b>11%</b>
<b>BPA comme présenté (dilué)</b>	3,47 \$	5,10 \$	47%
<b>BPA (dilué) rajusté</b>	<b>5,35 \$</b>	<b>5,77 \$</b>	<b>8%</b>
<b>Ratio des fonds propres de 1<sup>re</sup> catégorie<sup>4</sup></b>	11,3%	12,2%	90pdb

- Bénéfices records alimentés par des activités de détail à faibles risques
- Solide performance des Services bancaires de gros

1. Les résultats des « activités de détail au Canada » dans la présente 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](http://td.com/francais/rapports)) pour les périodes pertinentes, ainsi que les résultats de Gestion de patrimoine pour le Canada, 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.

2. 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.

3. 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 T4 2010 et du rapport de gestion de la Banque ([td.com/investor](http://td.com/investor)). Vous y trouverez aussi une liste des éléments à noter, ainsi qu'un rapprochement des mesures hors PCGR. Le bénéfice net comme présenté pour les exercices 2009 et 2010 est de 3,120 G\$ et 4,644 G\$ respectivement, soit une variation de 49 % en glissement annuel. Pour un complément d'information sur les résultats présentés des secteurs Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U., Services bancaires de gros et Siège social, se reporter aux rapports de gestion de 2009 et 2010 sur [www.td.com/francais/rapports/index.jsp](http://www.td.com/francais/rapports/index.jsp)

4. Les fonds propres de première catégorie sont conformes à la définition de Bâle II.

# Points saillants du 4<sup>e</sup> trimestre 2010



## Bénéfice net (M\$)

	T4 2009	T3 2010	T4 2010	Variation trimestrielle	Variation annuelle
<b>Activités de détail au Canada<sup>1</sup></b>	719 \$	958 \$	891 \$	-7%	24%
<b>Activités de détail aux États-Unis<sup>1</sup> (rajusté)</b>	270	349	316	-9%	17%
<b>Total des activités de détail</b>	989	1 307	1 207	-8%	22%
<b>Activités de gros</b>	372	179	216	21%	-42%
<b>Siège social (rajusté)</b>	(54)	(182)	(163)	-10%	202%
<b>Bénéfice net rajusté<sup>2</sup></b>	<b>1 307 \$</b>	<b>1 304 \$</b>	<b>1 260 \$</b>	<b>-3%</b>	<b>-4%</b>
<b>BPA (dilué) comme présenté</b>	1,12 \$	1,29 \$	1,07 \$	-17%	-4%
<b>BPA (dilué) rajusté</b>	<b>1,46 \$</b>	<b>1,43 \$</b>	<b>1,38 \$</b>	<b>-3%</b>	<b>-5%</b>
<b>Ratio de fonds propres de 1<sup>re</sup> catégorie</b>	11,3%	12,5%	12,2%	(30)pdb	90pdb

- Croissance à deux chiffres pour les activités de détail au Canada et aux États-Unis
- Régularisation des activités de gros par rapport à l'exercice précédent

1. Les activités de détail au Canada et aux États-Unis sont définies dans les notes de bas de page 1 et 2 de la diapo 4.

2. Les résultats rajustés sont définis à la note 3 de la diapo 4. Le bénéfice net comme présenté pour les T4 2009, T3 2010 et T4 2010 sont de 1,010 G\$, 1,177 G\$ et 994 M\$ respectivement, et les variations sur 3 et 12 mois comme présentées sont de (16) % et 2 %, respectivement. Pour un complément d'information sur les résultats présentés des secteurs Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U., Services bancaires de gros et Siège social, se reporter aux rapports de gestion de 2009 et 2010 sur [www.td.com/francais/rapports/index.jsp](http://www.td.com/francais/rapports/index.jsp)

# Résultats du 4<sup>e</sup> trimestre 2010

## Éléments à noter



	(M\$)	BPA
<b>Bénéfice net et BPA (dilué) comme présentés</b>	<b>994 \$</b>	<b>1,07 \$</b>

Éléments à noter	Avant impôts (M\$)	Après impôts (M\$)	BPA
Amortissement des actifs incorporels	147 \$ <sup>1</sup>	115 \$ <sup>1</sup>	0,14 \$
Variation de la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille des titres de créance reclassés	7 \$	8 \$	0,01 \$
Frais d'intégration et de restructuration liés aux acquisitions effectuées par les Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis	27 \$	18 \$	0,02 \$
Variation de la juste valeur des swaps sur défaillance de crédit couvrant le portefeuille de prêts aux grandes entreprises	8 \$	4 \$	0,00 \$
Entente avec l'Agence du revenu du Canada		121 \$	0,14 \$
<b>Exclusion faite des éléments à noter ci-dessus</b>			
<b><i>Bénéfice net et PBA (dilué) rajustés</i></b>		<b>1 260 \$</b>	<b>1,38 \$</b>

1. Comprend l'amortissement de 17 M\$ des actifs incorporels, déduction faite des impôts, pour TD Ameritrade

# Services bancaires personnels et commerciaux au Canada



## Profits et pertes (M\$)

	T4 2009	T3 2010	T4 2010	Variation trimestrielle	Variation annuelle
<b>Revenus</b>	2 434 \$	2 646 \$	2 668 \$	1%	10%
<b>Provisions pour pertes sur créances</b>	313	236	239	1%	-24%
<b>Charges</b>	1 226	1 222	1 331	9%	9%
<b>Bénéfice net</b>	<b>622 \$</b>	<b>841 \$</b>	<b>773 \$</b>	<b>-8%</b>	<b>24%</b>
<b>Ratio d'efficience</b>	50,4%	46,2%	49,9%	370pdb	(50)pdb
<b>Marge d'intérêt nette</b>	2,88%	2,92%	2,91%	(1)pdb	3pdb

- Niveau record de satisfaction client
- 4<sup>e</sup> trimestre de suite de croissance des bénéfices de 20 % et plus en glissement annuel

## Profits et pertes (M\$)

	T4 2009	T3 2010	T4 2010	Variation trimestrielle	Variation annuelle
<b>Revenus</b>	587 \$	616 \$	639 \$	4%	9%
<b>Charges</b>	444	447	468	5%	5%
<b>Bénéfice net (division mondiale de gestion de patrimoine)</b>	97 \$	117 \$	118 \$	1%	22%
<b>Quote-part du bénéfice net de TD AMTD<sup>1</sup></b>	59	62	33	-47%	-44%
<b>Bénéfice net</b>	<b>156 \$</b>	<b>179 \$</b>	<b>151 \$</b>	<b>-16%</b>	<b>-3%</b>
<b>Ratio d'efficience</b>	75,6%	72,6%	73,2%	60pdb	(240)pdb
<b>Actifs gérés (G\$)</b>	171	174	183	5%	7%
<b>Actifs administrés (G\$)</b>	191	211	224	6%	17%

- L'amélioration des marchés boursiers a poussé à la hausse les actifs gérés et administrés
- N° 2 pour la vente de fonds communs de placement de longue durée pour l'exercice 2010

1. Bénéfice net de TD AMERITRADE Holding Corporation



# Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis



## Profits et pertes (M\$ US)

(rajusté, le cas échéant)

	T4 2009	T3 2010	T4 2010	Variation trimestrielle	Variation annuelle
<b>Revenus</b>	1 036 \$	1 176 \$	1 183 \$	1%	14%
<b>Provision pour pertes sur créances</b>	201	126	142	13%	-29%
<b>Charges<sup>1</sup></b>	623	688	714	4%	15%
<b>Bénéfice net<sup>1</sup></b>	<b>196 \$</b>	<b>276 \$</b>	<b>275 \$</b>	<b>0%</b>	<b>40%</b>
<i>Bénéfice net<sup>1</sup> (\$ CA)</i>	<i>211 \$</i>	<i>287 \$</i>	<i>283 \$</i>	<i>-1%</i>	<i>34%</i>
<b>Ratio d'efficience<sup>1</sup></b>	60,1%	58,5%	60,3%	180pdb	20pdb
<b>Marge d'intérêt nette</b>	3,46%	3,47%	3,50%	3pdb	4pdb

- Forte croissance des revenus
- Tient compte des activités en Floride acquises avec l'assistance de la FDIC et de la clôture de la transaction South Financial

1. Les charges et le bénéfice net du T4 2009 excluent les frais d'intégration et de restructuration de 128 M\$ US avant impôts et de 83 M\$ US après impôts (89 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 T4 2009 (td.com/francais/rapports). Les charges et le bénéfice net du T3 2010 tiennent compte de frais d'intégration et de restructuration de 8 M\$ US avant impôts et 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 et le bénéfice net du T4 2010 ne comprennent pas les frais d'intégration et de restructuration de 27 M\$ US avant impôts et de 18 M\$ US après impôts (18 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 T4 2010 (td.com/francais/rapports). Les charges présentées pour les T4 2009, T3 2010 et T4 2010 ont été de 751 M\$ US, 696 M\$ US et 741 M\$ US, respectivement, et les variations trimestrielle et annuelle sur une base présentée ont été de 6 % et (1) % respectivement. Le bénéfice net comme présenté pour les T4 2009, T3 2010 et T4 2010 s'est établi à 113 M\$ US (122 M\$ CA), 271 M\$ US (282 M\$ CA) et 257 M\$ US (265 M\$ CA), respectivement, et les variations trimestrielle et annuelle comme présentées ont été de (5) % et 127 % en dollars US et de (1) % et 117 % en dollars CA, respectivement.

# Services bancaires de gros



## Profits et pertes (M\$)

(rajusté, le cas échéant)

	T4 2009	T3 2010	T4 2010	Variation trimestrielle	Variation annuelle
<b>Revenus</b>	886 \$	576 \$	677 \$	18%	-24%
<b>Provision pour pertes sur créances</b>	7	(16)	23	Négl. <sup>1</sup>	229%
<b>Charges</b>	347	323	324	0%	-7%
<b>Bénéfice net<sup>2</sup></b>	<b>372 \$</b>	<b>179 \$</b>	<b>216 \$</b>	<b>21%</b>	<b>-42%</b>

- Solide rendement du capital investi sur une base trimestrielle et annuelle
- Résultats confirmant la valeur de la stratégie de franchise axée sur le client

1. Négligeable

2. Pour le T4 2010, les impôts et le bénéfice net ne tiennent pas compte d'une charge fiscale de 121 M\$ après impôts découlant d'une entente avec l'Agence de revenu du Canada, présentés comme un élément à noter pour ce secteur dans le communiqué de la Banque relatif au T4 2010 ([td.com/francais/rapports](http://td.com/francais/rapports)). Pour les T3 2010 et T4 2009, les impôts et le bénéfice net n'ont subi l'effet d'aucun élément à noter. Le bénéfice net comme présenté pour les T4 2009, T3 2010 et T4 2010 s'est établi respectivement à 372 M\$, 179 M\$ et 95 M\$, et les variations trimestrielle et annuelle comme présentées ont été de (47) % et (74) %, respectivement

- Le Siège social comprend les éléments non répartis suivants :
  - des frais liés au contrôle centralisé des risques
  - des avantages et frais liés à la gestion de la fiscalité, de la trésorerie, des liquidités, du capital et du bilan (p. ex. la titrisation)
- Hausse de la perte rajustée par rapport au T4 2009 :

par suite d'une augmentation nette des charges du Siège social et de l'incidence d'éléments fiscaux favorables l'an dernier, atténuées par l'incidence favorable des activités de couverture et de gestion de la trésorerie
- Baisse de la perte rajustée par rapport au T3 2010 :

par suite des gains sur opérations de couverture et de gestion de la trésorerie, et des éléments fiscaux défavorables au trimestre dernier, atténués par la hausse nette des charges du Siège social

# Points saillants du rendement des portefeuilles de crédit



- Portefeuille de prêts personnels au Canada
  - Taux de pertes poursuivant leur tendance à la baisse
- Portefeuille de prêts commerciaux au Canada et des Services bancaires de gros
  - Poursuite des solides rendements du crédit
- Portefeuille des prêts personnels aux États-Unis
  - Résultats continuant d'être acceptables dans le portefeuille
  - Taux de défaillance en baisse sur le portefeuille de prêts hypothécaires garantis, mais stables sur les autres portefeuilles de détail
- Portefeuille des prêts commerciaux aux États-Unis
  - Qualité du portefeuille restant stable dans l'ensemble
  - Portefeuille de l'immobilier commercial
    - Repli continu des taux de défaillance et de pertes pour l'immobilier résidentiel
    - Augmentation minimale des taux de défaillance et de pertes pour l'immobilier non résidentiel
  - Portefeuille des prêts commerciaux et industriels
    - Légère augmentation des prêts douteux bruts
    - Répartition des nouveaux prêts douteux sur l'ensemble du portefeuille sans concentrations inhabituelles



**Annexe**

---

# Résultats du 4<sup>e</sup> trimestre 2010

## Éléments à noter



	M\$	BPA
<b>Bénéfice net et BPA (dilué) comme présentés</b>	<b>994 \$</b>	<b>1,07 \$</b>

Éléments à noter <sup>1</sup>	Avant impôts (M\$)	Après impôts (M\$)	BPA	Secteur	Poste des revenus/charges <sup>3</sup>
Amortissement des actifs incorporels	147 \$ <sup>2</sup>	115 \$ <sup>2</sup>	0,14 \$	Siège social	p. 13, ligne 13
Variation de la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres de créance reclassés	7 \$	8 \$	0,01 \$	Siège social	p. 12, ligne 18
Frais d'intégration et de restructuration liés aux acquisitions des Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis	27 \$	18 \$	0,02 \$	SBO&C ÉU	s.o.
Variation de la juste valeur des swaps sur défaillance de crédit couvrant le portefeuille de prêts aux grandes entreprises	8 \$	4 \$	0,00 \$	Siège social	p.12, ligne 18
Entente avec l'Agence de revenu du Canada		121 \$	0,14 \$	Services bancaires de gros	p. 9, ligne 9
<b>Excluant les éléments à noter ci-dessus</b>					
<b><i>Bénéfice net et BPA (dilué) rajustés</i></b>		<b>1 260 \$</b>	<b>1,38 \$</b>		

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.

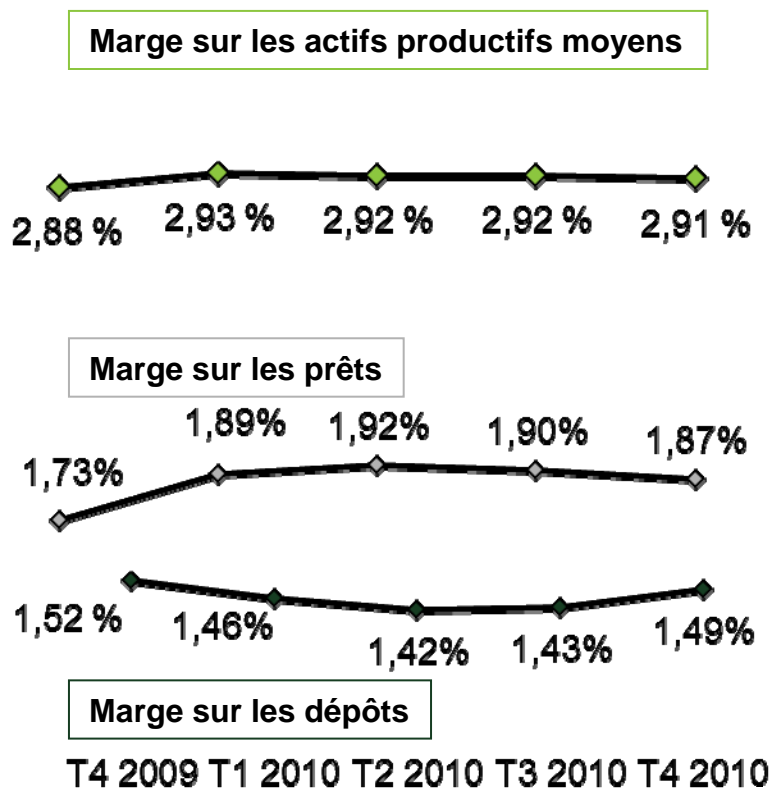
2. Comprend l'amortissement des actifs incorporels de 17 M\$, après impôts, relatifs à TD AMERITRADE Holding Corporation.

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](http://td.com/francais/rapports).

# Services bancaires personnels et commerciaux au Canada



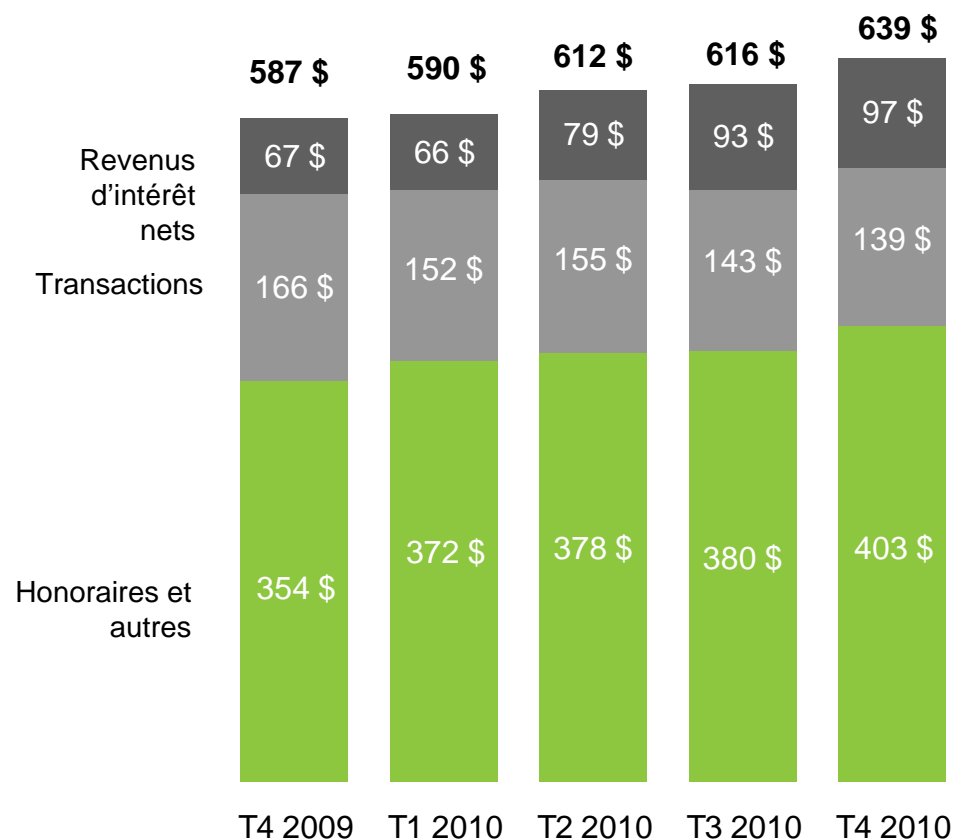
## Marge d'intérêt nette (%)



## Notes

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

## Revenus (M\$)



## Notes

- Revenus de 639 M\$ :
  - En hausse de 9 % par rapport au T4 2009 et de 4 % par rapport au T3 2010
  - Augmentation annuelle alimentée par une hausse des honoraires issue de :
    - la hausse des actifs gérés et des actifs administrés, elle-même à l'origine d'une forte croissance des activités de conseil et de gestion d'actifs
    - la hausse des prêts sur marge aux clients et des soldes de dépôts, avec amélioration des marges d'intérêt nettes

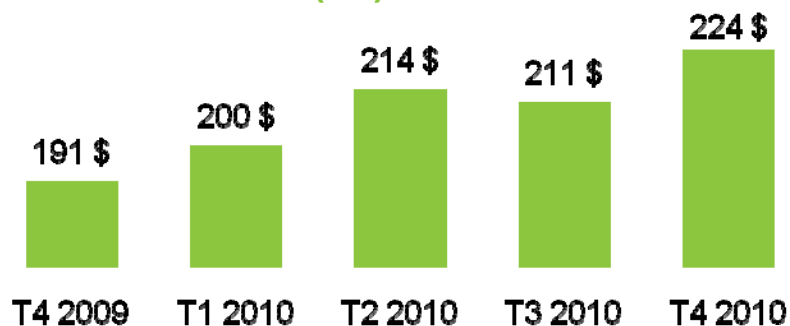


# Gestion de patrimoine

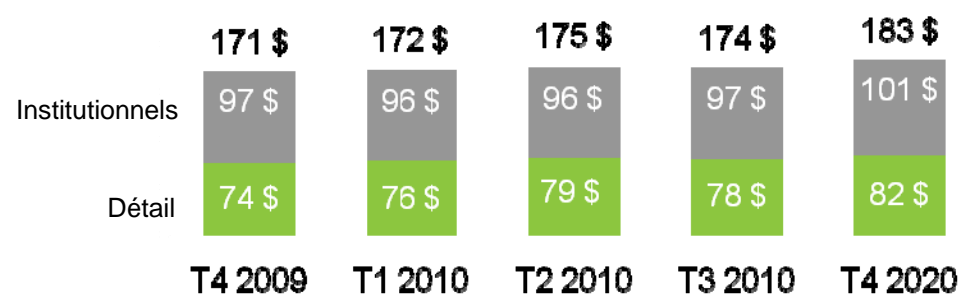


## Mesures de rendement

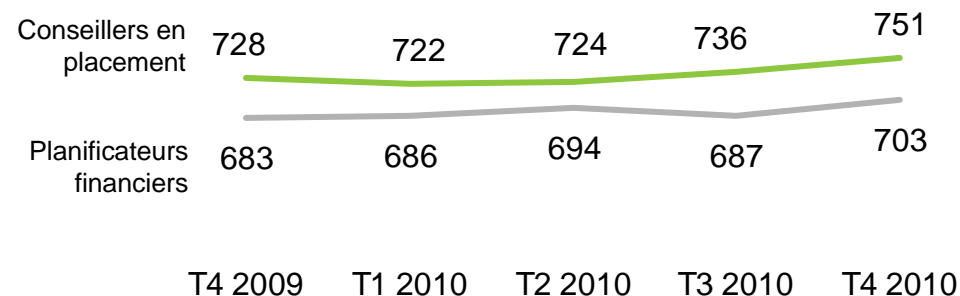
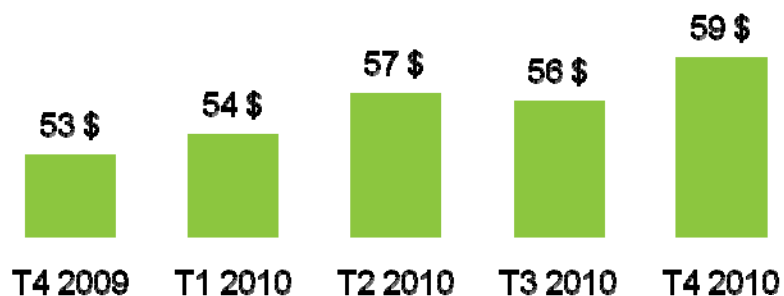
### Actifs administrés (G\$)



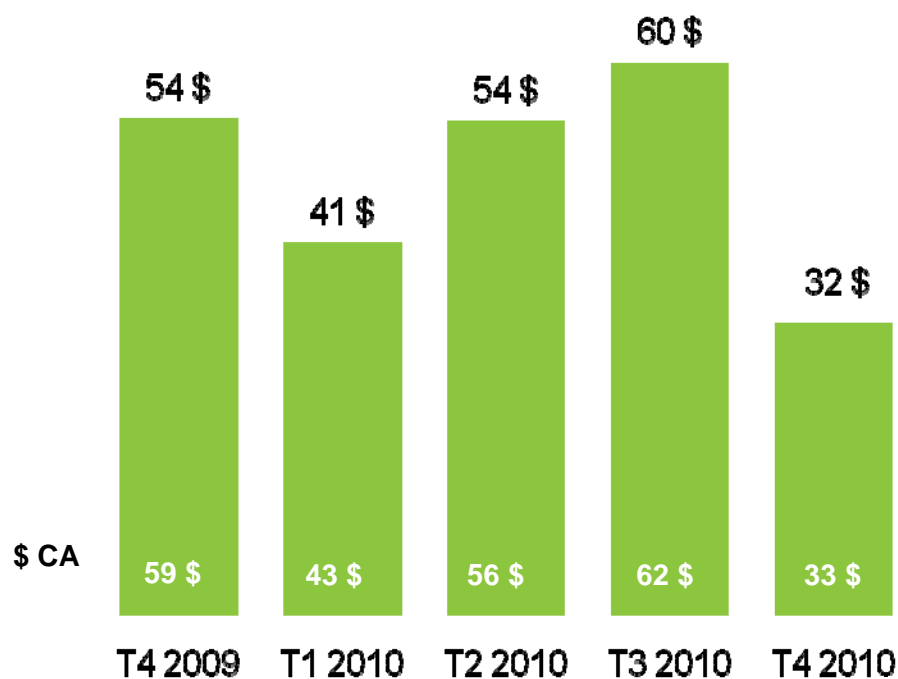
### Actifs gérés (G\$)



### Actifs gérés – Fonds communs de placement (G\$) Conseillers et planificateurs



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



## Points saillants

- Quote-part du bénéfice net de TD Ameritrade revenant à la TD: 33 M\$ CA au T4 2010
- Bénéfice net de TD Ameritrade : 114 M\$ US au T4 2010
- Nombre moyen de négociations par jour : 318 000, en baisse de 23 % sur 12 mois et de 23 % sur 3 mois
- Hausse de 18 % des actifs totaux des clients sur 12 mois, par suite d'une forte attraction de nouveaux actifs et de l'amélioration des marchés financiers

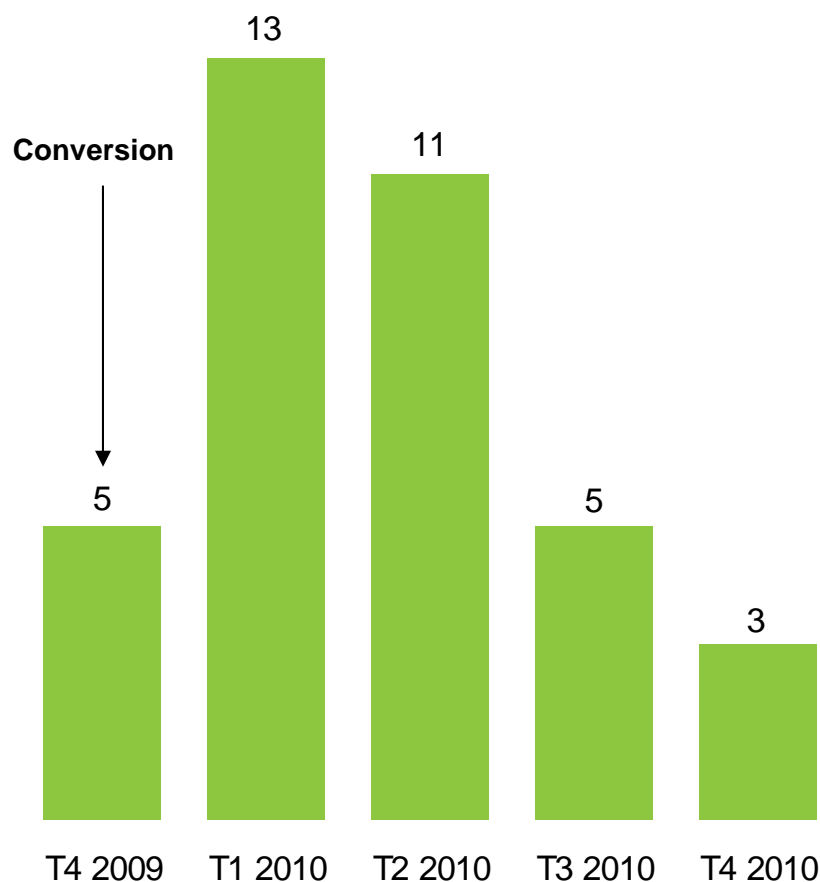
1. La quote-part du bénéfice net en dollars US revenant à la TD correspond à l'apport en dollars CA du bénéfice net de TD Ameritrade au secteur Gestion du patrimoine inclus dans les communiqués relatifs aux rapports aux actionnaires et rapports sur les résultats de la Banque ([td.com/francais/rapports](http://td.com/francais/rapports)) pour les trimestres concernés, divisé par le taux de change moyen.

2. Pour un complément d'information, voir le dernier rapport de TD Ameritrade daté du 26 octobre 2010 sur [amtd.com/investors/sec.cfm](http://amtd.com/investors/sec.cfm).

# Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis



## Ouverture de succursales



## Points saillants

- Ouverture d'une trentaine de succursales prévue pour 2011
- Ouverture de 3 nouvelles succursales dans l'État du Rhode Island au T4 2010
- Environ 21 % des succursales au total sont des succursales existantes<sup>1</sup> jouissant d'une importante croissance des dépôts<sup>2</sup>
  - Représentant environ 36 % de la croissance des dépôts sur 12 mois

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

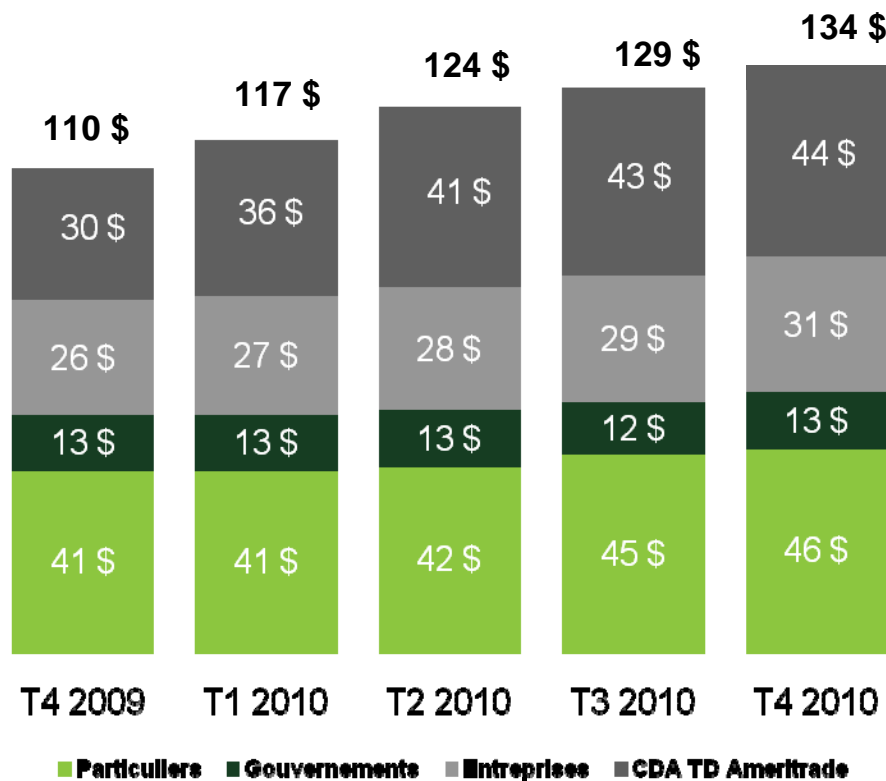
2. Les dépôts comprennent les dépôts de particuliers, de patrimoine, des petites entreprises, des entreprises commerciales et des gouvernements au 31 octobre 2010.

# Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis : Croissance des dépôts



## Dépôts moyens (G\$ US)

Croissance de 22 % sur 12 mois



## Points saillants

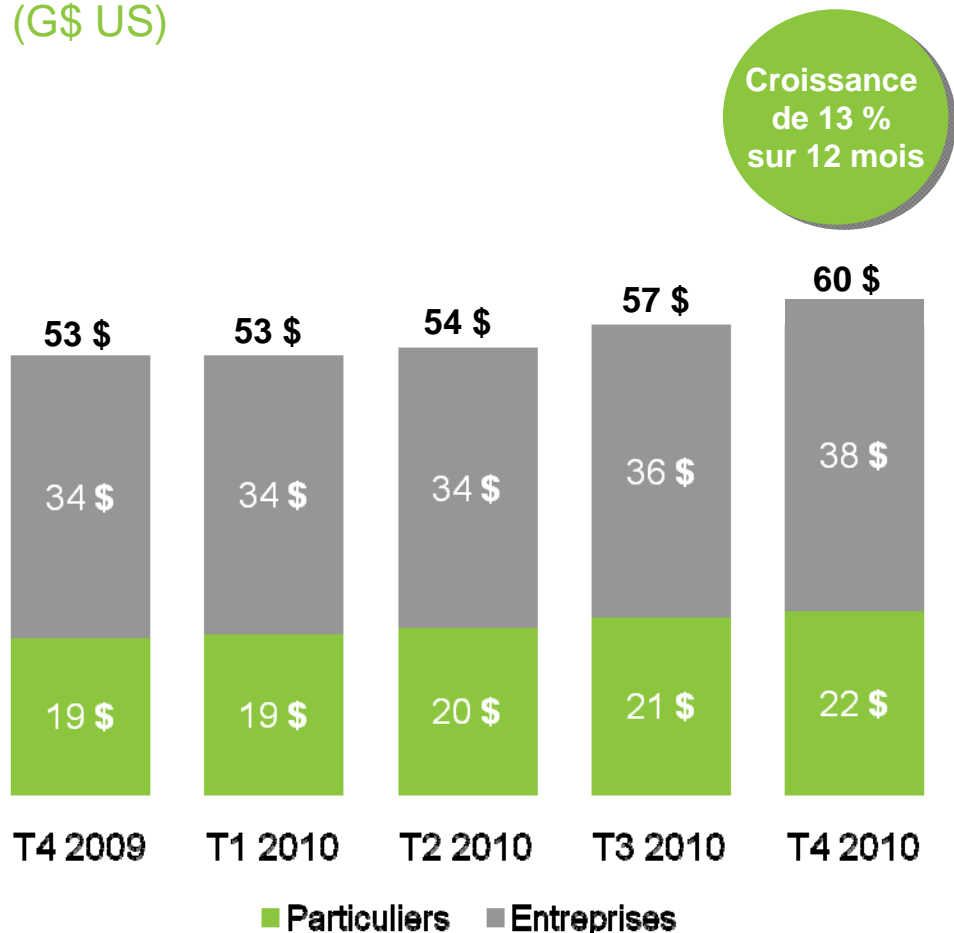
- Croissance des dépôts de particuliers dans les succursales existantes, promotion de comptes d'épargne à taux élevé et acquisitions
- Forte croissance des CDA<sup>1</sup> de TD Ameritrade, du fait du délaissement des valeurs mobilières par les clients en faveur des espèces
- Compte non tenu de l'incidence des acquisitions et des CDA de TD Ameritrade, hausse de 6 % des dépôts sur 12 mois

1. Comptes de dépôts assurés

# Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis : Croissance des prêts



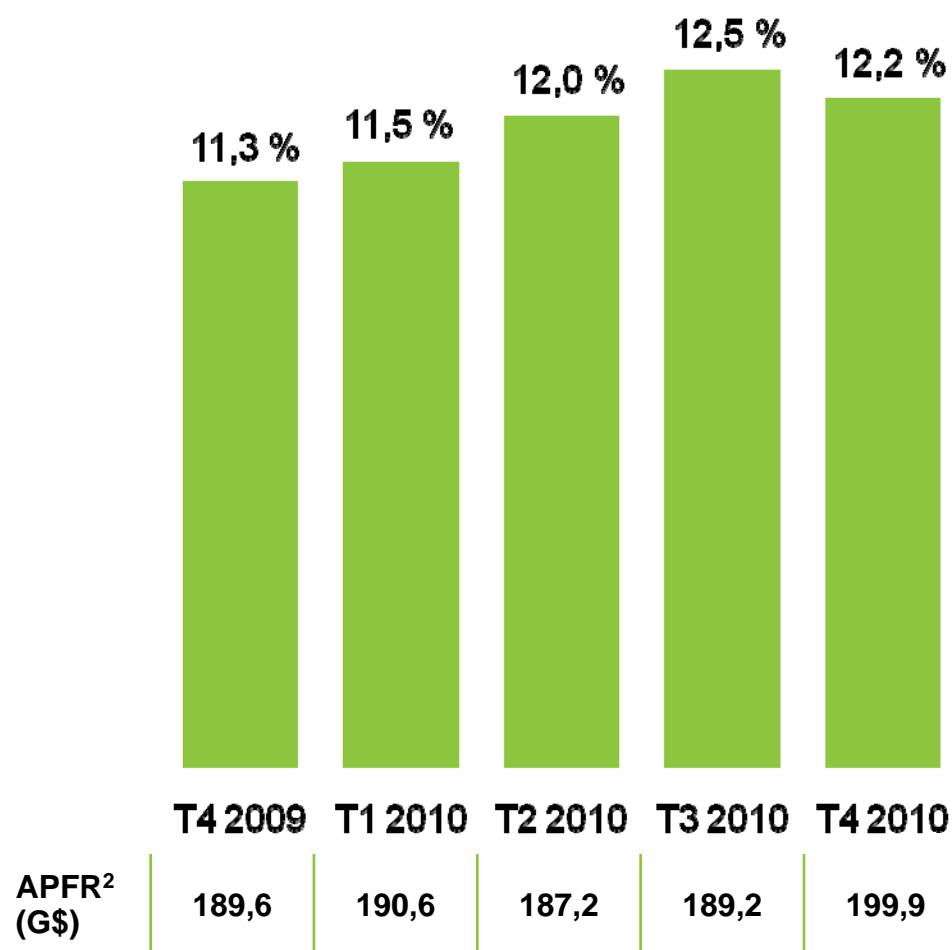
## Prêts moyens (G\$ US)



## Points saillants

- Poursuite de la croissance des prêts immobiliers résidentiels de grande qualité
- Croissance du portefeuille de prêts aux entreprises par suite d'acquisitions
- Exclusion faite de l'incidence des acquisitions, hausse de 6 % des prêts sur 12 mois

# Ratio des fonds propres de 1<sup>re</sup> catégorie



## Points saillants

- Solides fonds propres
  - Poursuite de la croissance interne du capital
- Bon positionnement pour l'évolution de la réglementation
  - Courtier de services bancaires de gros à faibles risques
  - Plus du tiers des actifs ne comportent que peu de risques – s'ils en comportent
  - Environ 75 % des fonds propres de 1<sup>re</sup> catégorie dans l'avoir corporel en actions ordinaires<sup>2</sup>

1. L'avoir corporel 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 actifs incorporels (net du passif d'impôts futurs).

2. Actifs pondérés en fonction des risques.

# Incidence des réformes de la réglementation<sup>1</sup>



## Principaux secteurs de répercussion

- APR en fonction du risque de marché multipliés par 3 ou 4 pour les Services bancaires de gros (à compter du T1 2012)
- Augmentation des APR liée à Bâle III concernant surtout les ajustements de valeur de crédit
- Augmentation nette des déductions de l'avoir des actionnaires ordinaires se rattachant surtout aux participations dans TD Ameritrade et la filiale Assurance
- Nouvelles normes d'adéquation des fonds propres
- Normes internationales d'information financière (IFRS)

## Positionnement de la TD

- Solides capitalisation et capacité de génération de capital à l'interne
- Devrait satisfaire au minimum de 7 % de fonds propres de 1<sup>re</sup> catégorie pour 2019
- Pas de placements de nouvelles actions ordinaires de prévus en vue de satisfaire aux nouvelles règles proposées
- Toujours à l'aise avec notre participation dans TD Ameritrade en dépit de l'augmentation de capital
- Solide situation de trésorerie ne nécessitant pas de mesures visant à satisfaire aux normes proposées, sous leur forme actuelle

La Banque est bien placée pour accueillir les réformes proposées sur le capital réglementaire et les liquidités

1. Comme ces répercussions estimatives reposent sur notre compréhension actuelle des règles proposées et sur des hypothèses internes préliminaires, elles sont appelées à changer.

# Survol des charges du 4<sup>e</sup> trimestre



**Charges rajustées en hausse de 278 M\$ (+10 %) sur 3 mois, par suite surtout des éléments suivants :**

- Services bancaires personnels et commerciaux au Canada : +109 M\$
  - Annulation de projet (26 M\$)
  - Modification de la convention comptable touchant l'amortissement
  - Hausse des coûts de marketing et liée au calendrier de projets
- Siège social : +127 M\$
  - Dépréciation de la participation dans Symcor (22 M\$)
  - Hausse des coûts liés à l'infrastructure de gestion des risques et de contrôle
  - Méthodologie liée aux projets et à la répartition
- Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis +20 M\$
  - Charges d'exploitation liées à des acquisitions (23 M\$)

## **Attentes à court terme**

- Compte non tenu de l'incidence des acquisitions, ralentissement du taux de croissance des charges en 2011



# Portefeuille de prêts bruts dont les acceptations bancaires



**Soldes** (en milliards de dollars canadiens sauf indication contraire)

	T3 2010	T4 2010
<b>Portefeuille Services bancaires personnels et commerciaux au Canada</b>	<b>178,8 \$</b>	<b>182,9 \$</b>
<b>Services bancaires personnels<sup>1</sup></b>	<b>147,6 \$</b>	<b>151,1 \$</b>
Prêts hypothécaires résidentiels	57,8	60,6
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	58,8	59,0
Lignes de crédit non garanties	9,2	9,2
Cartes de crédit	7,9	8,1
Autres services à des particuliers	13,9	14,2
<b>Services bancaires commerciaux (dont les Services bancaires aux petites entreprises)</b>	<b>31,2 \$</b>	<b>31,8 \$</b>
<b>Portefeuille Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (\$US)</b>	<b>57,1 \$ US</b>	<b>65,0 \$ US</b>
<b>Services bancaires personnels</b>	<b>21,2 \$ US</b>	<b>23,3 \$ US</b>
Prêts hypothécaires résidentiels	8,1	9,2
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) <sup>2</sup>	8,5	9,1
Prêts automobiles indirects	3,2	3,3
Cartes de crédit <sup>3</sup>	0,8	0,8
Autres services à des particuliers	0,6	0,9
<b>Services bancaires commerciaux</b>	<b>34,1 \$ US</b>	<b>39,9 \$ US</b>
Immobilier non résidentiel	8,8	9,6
Immobilier résidentiel	3,6	4,0
Commercial et industriel	21,7	26,3
<b>Prêts assurés par la FDIC</b>	<b>1,8 \$ US</b>	<b>1,8 \$ US</b>
<b>Opérations de change sur le portefeuille de Services bancaires   personnels et commerciaux aux États-Unis</b>	<b>1,6 \$</b>	<b>1,3 \$</b>
<b>Portefeuille Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (\$CA)</b>	<b>58,7 \$</b>	<b>66,3 \$</b>
<b>Portefeuille Services bancaires de gros</b>	<b>18,0 \$</b>	<b>18,1 \$</b>
<b>Autres<sup>4</sup></b>	<b>5,1 \$</b>	<b>5,2 \$</b>
<b>Total</b>	<b>260,6 \$</b>	<b>272,5 \$</b>

1. Excluant les prêts hypothécaires résidentiels titrisés/sur valeur domiciliaire hors bilan 59G\$ au T3 2010; 65 G\$ au T4 2010.

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

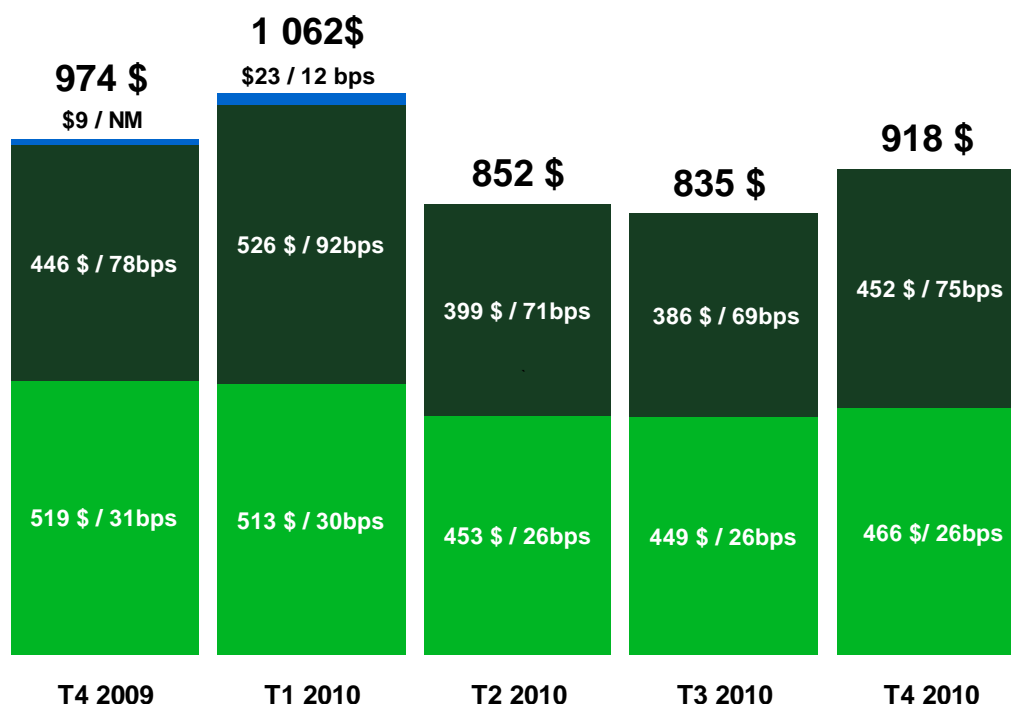
3. Aux fins du présent aperçu du portefeuille de crédit, les cartes de crédit aux É.-U. sont comprises dans le portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. bien qu'elles soient gérées par le secteur Services bancaires personnels et commerciaux au Canada.

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 bruts<sup>1</sup> (en millions de dollars et ratios<sup>2</sup>)



## Points saillants

- Augmentation de 83 M\$ des nouveaux prêts douteux bruts au T4, mais diminution de 56 M\$ sur 12 mois
- Serv. banc. pers. et comm. aux États-Unis : nouveaux prêts douteux en hausse de 66 M\$ (68 M\$ US) par rapport au T3
  - Augmentation attribuable à un petit nombre de prêts dans le portefeuille des prêts immobiliers non résidentiels aux entreprises
  - Nous n'y voyons pas le développement d'une tendance
- Serv. banc. pers. et comm. au Canada: nouveaux prêts douteux stables à 26 pdb; hausse de 17 M\$ attribuable à la croissance du portefeuille de prêts aux particuliers

	T4 2009	T1 2010	T2 2010	T3 2010	T4 2010	
<b>TD</b>	39	42	34	33	35	<i>pdb</i>
Pairs canadiens <sup>4</sup>	45	34	29	25	Négl.	<i>pdb</i>
Pairs américains <sup>5</sup>	130	111	85	78		<i>pdb</i>

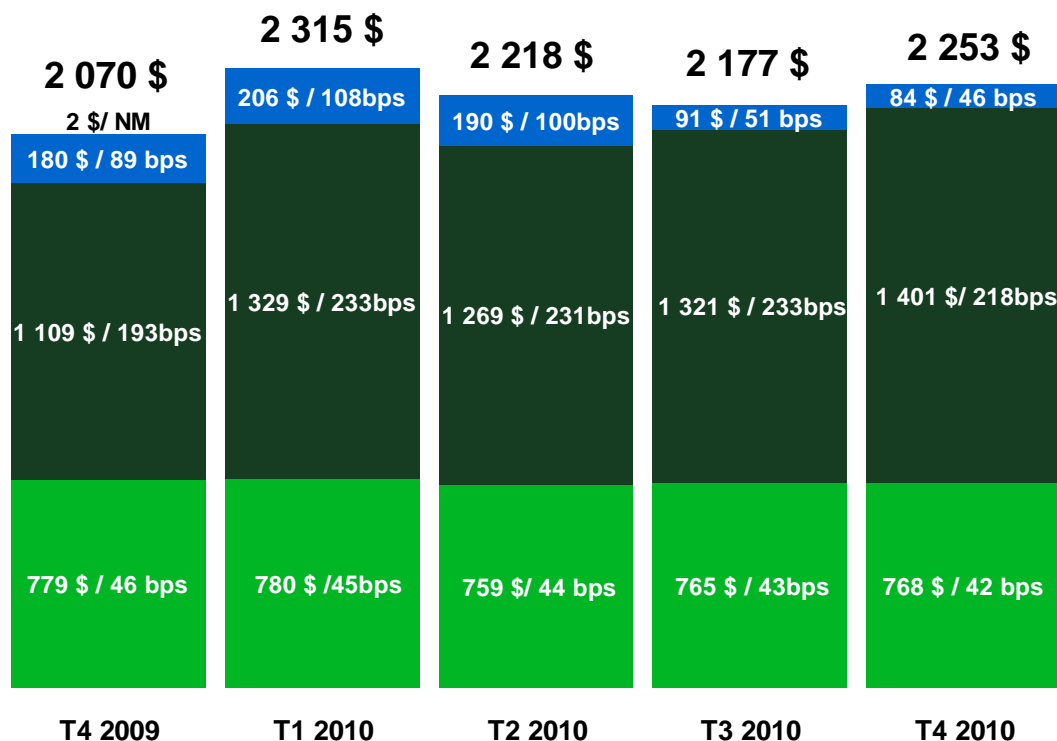
- Autres<sup>3</sup>
- Portefeuille des Services bancaires de gros
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. aux États-Unis
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. au Canada

1. Les nouveaux prêts douteux bruts représentent les ajouts aux acceptations et prêts douteux pendant le trimestre (à l'exclusion de l'incidence des titres de créance classés dans les prêts et des prêts garantis par la FDIC) et sont présentés 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).  
 NM.: négligeable

# Prêts douteux bruts par portefeuille



## Prêts douteux bruts<sup>1</sup> (en millions de dollars et ratios<sup>2</sup>)



### Points saillants

- Les prêts douteux bruts ont poursuivi leur tendance à la baisse amorcée au T1
- Les prêts douteux bruts sont restés stables ces trois derniers trimestres
  - Augmentation de 76 M\$ sur 3 mois par suite surtout d'une hausse de l'immobilier non résidentiel aux États-Unis et des portefeuilles Commercial et industriel et Divers

	T4 2009	T1 2010	T2 2010	T3 2010	T4 2010	
	81	91	88	84	83	<i>pdb</i>
Pairs canadiens <sup>4</sup>	157	153	166	160	s.o.	<i>pdb</i>
Pairs américains <sup>5</sup>	359	334	319	316	s.o.	<i>pdb</i>

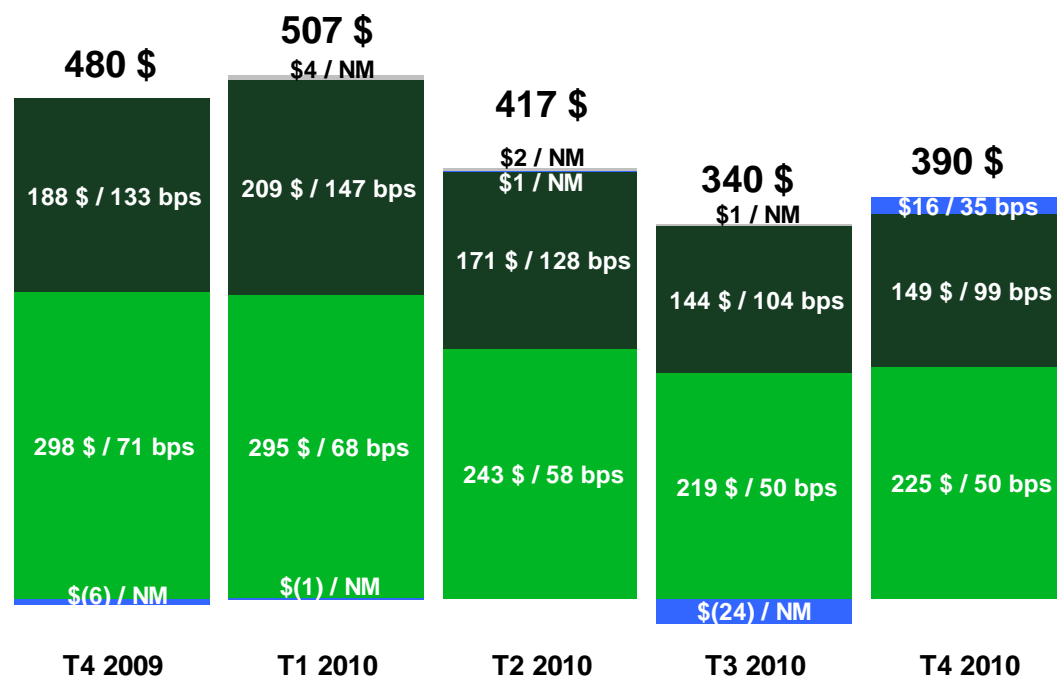
- Autres<sup>3</sup>
- Portefeuille des Services bancaires de gros
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. aux États-Unis
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. au Canada

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).  
 NM : négligeable

# Provision pour pertes sur créances par portefeuille



## Provision pour pertes sur créances (PPC)<sup>1</sup> (en millions de dollars et ratios<sup>2</sup>)



### Points saillants

- Baisse de 90 M\$ des PPC du T4 sur 12 mois (-19 %)
- Stabilité des PPC dans tous les secteurs, sauf les services de gros, par rapport au T3, vu que la qualité du crédit a continué de se stabiliser
- Hausse de 40 M\$ des PPC des services de gros, vu le basculement d'un recouvrement au T3 à une perte sur créances au T4
  - Qualité du crédit des Services de gros continuant d'aller au-delà des normes historiques

	T4 2009	T1 2010	T2 2010	T3 2010	T4 2010	
<sup>5</sup>	77	80	68	53	60	<i>pdb</i>
Pairs canadiens <sup>6</sup>	87	70	63	53	s.o.	<i>pdb</i>
Pairs américains <sup>7</sup>	412	355	265	217	s.o.	<i>pdb</i>

	Autres <sup>3</sup>
	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. 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 T4 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 PPC des pairs ne tiennent pas compte des provisions générales; 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



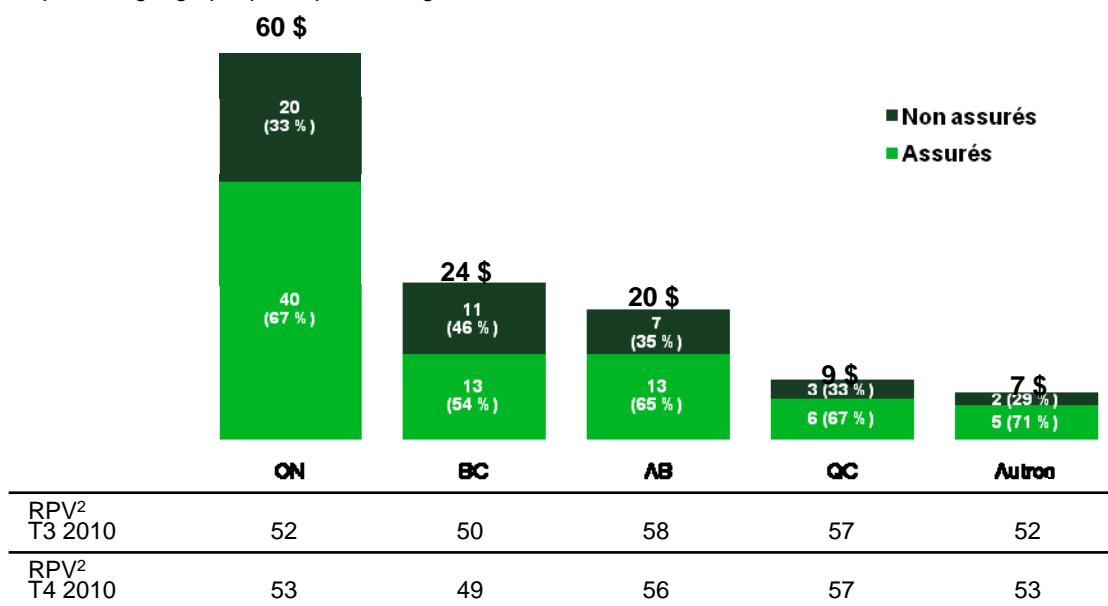
Services bancaires personnels au Canada	T4 2010			
	Prêts bruts (G\$)	Prêts douteux bruts/ prêts	Prêts douteux bruts (M\$)	PPC spécifique <sup>1</sup> (M\$)
Prêts hypothécaires résidentiels	61	0,50 %	301	3
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	59	0,21 %	124	3
Lignes de crédit non garanties	9	0,51 %	47	53
Cartes de crédit	8	0,84 %	68	85
Autres prêts à des particuliers	14	0,44 %	63	57
<b>Total Services bancaires personnels au Canada</b>	<b>151 \$</b>	<b>0,40 %</b>	<b>603 \$</b>	<b>201 \$</b>
Variation par rapport au T3 2010	3 \$	0,03 %	51 \$	-

## Points saillants

- Malgré des taux de défaillance en légère progression dans le portefeuille de crédit garanti par des biens immobiliers (CGBI), la qualité du crédit reste solide et la PPC reste négligeable
  - 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 pour le reste des portefeuilles de prêts à des particuliers
- Taux de pertes stable sur 3 mois

### Portefeuille de crédit garanti par des biens immobiliers (G\$)

Répartition géographique et pourcentages d'actifs assurés/non assurés



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) : T3 2010 – Indice de juin 2010; T4 2010 – Indice de septembre 2010.

# Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada



T4 2010			
Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada	Prêts bruts/ Acceptations (G\$)	Prêts douteux bruts (M\$)	PPC spécifique <sup>1</sup> (M\$)
Services bancaires commerciaux <sup>2</sup>	32	165	24
Services bancaires de gros	18	84	16
<b>Total des Services bancaires commerciaux et de gros au Canada</b>	<b>50 \$</b>	<b>249 \$</b>	<b>40 \$</b>
Variation par rapport au T3 2010	1 \$	(55) \$	46 \$

T4 2010			
Ventilation par secteur d'activité économique	Prêts bruts/ Acceptations (G\$)	Prêts douteux bruts (M\$)	Provision spécifique (M\$)
Immobilier résidentiel	9,6	35	14
Immobilier non résidentiel	4,9	2	1
Services financiers	7,9	7	4
Produits de consommation <sup>3</sup>	4,5	54	25
Ressources naturelles <sup>4</sup>	3,7	36	15
Gouvern., Fonction publique, Santé et services sociaux	6,1	10	7
Agriculture	2,6	7	3
Industriel/Manufacturier <sup>5</sup>	2,8	58	35
Automobile	1,2	15	3
Divers <sup>6</sup>	6,7	25	13
<b>Total</b>	<b>50 \$</b>	<b>249 \$</b>	<b>120 \$</b>

## Points saillants

- Malgré une PPC de 40 M\$ constatée au T4, la qualité du crédit reste bien supérieure à la normale
  - Taux de pertes de 39 pdb pour les Services bancaires commerciaux au Canada pour 2010
  - Pertes sur créances des Services bancaires de gros en situation de recouvrement pour la totalité de l'exercice (taux de pertes en recul de 4 pdb)
- Portefeuille continuant d'afficher solidité et stabilité sur le plan du crédit
- Peu de preuves de pertes liées à la récession

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 <sup>1</sup>	T4 2010			
	Prêts bruts (G\$)	Prêts douteux bruts/prêts	Prêts douteux bruts (M\$)	PPC spécifique <sup>2</sup> (M\$)
Prêts hypothécaires résidentiels	9	1,68 %	158	6
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) <sup>3</sup>	9	0,91 %	85	18
Prêts automobiles indirects	3	0,18 %	6	7
Cartes de crédit	0,8	2,26 %	18	15
Autres prêts à des particuliers	1	0,11 %	1	18
<b>Total Services bancaires personnels</b>	<b>24 \$</b>	<b>1,13 %</b>	<b>268 \$</b>	<b>64 \$</b>
Variation par rapport au T3 2010	2 \$	(0,06) %	8 \$	2 \$

## Portefeuille du crédit garanti par des biens immobiliers (CGBI) aux États-Unis

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

RPV estimatif actuel	Prêts hypothécaires résidentiels	LDCVD de 1 <sup>er</sup> rang	LDCVD de 2 <sup>e</sup> rang	Total
>80 %	16 %	20 %	44 %	26 %
De 61 à 80 %	48 %	26 %	31 %	38 %
<=60 %	36 %	54 %	25 %	36 %
<b>Cotes Fico &gt;700</b>	<b>82 %</b>	<b>87 %</b>	<b>83 %</b>	<b>83 %</b>

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 août 2010, établi en fonction du Loan Performance Home Price Index. Cotes FICO actualisées pour août 2010.

## Points saillants

- PPC spécifique restée stable par rapport au T3
- Prêts douteux bruts et taux de défaillance n'ayant pratiquement pas bougé dans le portefeuille des prêts aux particuliers
- Portefeuille des prêts hypothécaires résidentiels resté solide, du fait de la solide qualité du crédit amenée par l'augmentation des activités de refinancement aux États-Unis
- Qualité du crédit des emprunteurs, notamment pour les CGBI, restée stable et acceptable
  - 83 % des emprunteurs au titre du CGBI ont une cote FICO supérieure à 700, et 95 %, supérieure à 620
  - 38 % des LDCVD sont de premier rang

# Services bancaires commerciaux aux États-Unis : Immobilier commercial



Services bancaires commerciaux aux États-Unis <sup>1</sup>	Prêts bruts/ Acceptations bancaires (G\$)	T4 2010 Prêts douteux bruts (M\$)	PPC spécifique <sup>2</sup> (M\$)
Immobilier commercial	14	644	62
Immobilier non résidentiel	10	273	27
Immobilier résidentiel	4	371	35
Commercial et industriel	27	489	56
<b>Total Services bancaires commerciaux aux États-Unis</b>	<b>41 \$</b>	<b>1 133 \$</b>	<b>118 \$</b>
Variation par rapport au T3 2010	6 \$	72 \$	57 \$

Immobilier commercial <sup>3</sup>	Prêts bruts/ Acceptations bancaires (G\$)	T4 2010 Prêts douteux bruts (M\$)
Bureaux	3,7	93
Commerces de détail	3,0	68
Appartements	2,0	67
Résidentiel à vendre	1,2	240
Industriel	1,2	26
Hôtels	0,9	28
Terrains commerciaux	0,3	36
Autres	1,6	86
<b>Total de l'immobilier commercial</b>	<b>13,9 \$</b>	<b>644 \$</b>

## Points saillants

- Mesures du crédit de l'immobilier commercial cadrant tout à fait avec les attentes
  - Baisse des pertes de l'immobilier résidentiel après leur sommet
  - Hausse minime des pertes de l'immobilier non résidentiel
- Augmentation de 72 M\$ des prêts douteux bruts pour les Services bancaires commerciaux aux États-Unis par rapport au T3
  - Augmentation de 56 M\$ de l'immobilier commercial attribuée à un petit nombre de nouveaux prêts douteux dans l'immobilier non résidentiel
  - Augmentation minime du portefeuille Commercial et industriel dans son ensemble

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



Services bancaires commerciaux aux États-Unis <sup>1</sup>	T4 2010		
	Prêts bruts/ Acceptations bancaires (G\$)	Prêts douteux bruts (M\$)	PPC spécifique <sup>2</sup> (M\$)
Immobilier commercial	14	644	62
Immobilier non résidentiel	10	273	27
Immobilier résidentiel	4	371	35
<b>Commercial et industriel</b>	<b>27</b>	<b>489</b>	<b>56</b>
<b>Total Services bancaires commerciaux aux É.-U.</b>	<b>41 \$</b>	<b>1 133 \$</b>	<b>118 \$</b>
Variation par rapport au T3 2010	6 \$	72 \$	57 \$

Commercial et industriel Ventilation par secteur d'activité économique	T4 2010		
	Prêts bruts/ Acceptations bancaires (G\$)	Prêts douteux bruts (M\$)	Pourcentage de prêts garantis par de l'immobilier
Services financiers	2,1	34	23 %
Produits de consommation <sup>3</sup>	4,4	156	52 %
Ressources naturelles <sup>4</sup>	1,4	28	36 %
Santé et services sociaux	4,8	41	56 %
Gouvernements/Fonction publique	2,0	7	41 %
Industriel/Manufacturier <sup>5</sup>	3,3	97	35 %
Automobile	1,2	28	55 %
Divers <sup>6</sup>	7,5	98	43 %
<b>Total Commercial et industriel</b>	<b>27 \$</b>	<b>489 \$</b>	<b>44 %</b>

## Points saillants

- Augmentation de 23 M\$ (23 M\$ US) de la PPC du portefeuille Commercial et industriel sur 3 mois
- 44 % du portefeuille est garanti par de l'immobilier
- Signes encourageants pour ce qui est du niveau et de la qualité des nouveaux crédits consentis

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

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

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'agriculture, l'énergie et les services publics, les télécommunications et la câblodistribution, les transports 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/rapports/index.jsp](http://www.td.com/francais/rapports/index.jsp)



Meilleures relations  
avec les investisseurs par  
secteur : Services financiers

Meilleures communications  
avec les investisseurs  
particuliers



**Groupe Financier Banque TD  
Présentation aux investisseurs  
des résultats du 4<sup>e</sup> trimestre 2010**

---

**Jeudi 2 décembre 2010**