

# Comment bâtissons-nous la meilleure banque tous les jours?

 **Groupe Financier Banque TD**

**Bharat Masrani**

Chef de groupe, Services bancaires  
personnels et commerciaux aux États-Unis

**Conférence UBS  
meilleur des Amériques  
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 document, d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis et d'autres communications. En outre, la haute direction de la Banque peut faire des énoncés prospectifs de vive voix aux analystes, aux investisseurs, aux représentants des médias et à d'autres personnes. Tous ces énoncés sont faits conformément aux règles d'exonération des lois canadiennes et américaines sur les valeurs mobilières applicables, y compris la *Private Securities Litigation Reform Act of 1995* des États-Unis. Les énoncés prospectifs comprennent, entre autres, des énoncés concernant les objectifs et les cibles 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 », « s'attendre à », « 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 à la lumière du contexte financier et économique actuel sans précédent, de tels risques et incertitudes – dont bon nombre sont indépendants de notre volonté 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. Certains des facteurs 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 présentés dans le rapport de gestion du rapport annuel de 2009 de la Banque. 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 section « Notre rendement » du communiqué aux actionnaires sur les résultats du 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; et 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 obtenir de plus amples renseignements, se reporter à la section intitulée « Facteurs de risque et gestion des risques » débutant à la page 65 du rapport annuel de 2009 de la Banque. Le lecteur doit examiner ces facteurs attentivement, ainsi que d'autres incertitudes et événements potentiels, et 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 contenus dans cette présentation sont énoncées dans le rapport annuel de 2009 de la Banque, à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques », telle qu'elle est mise à jour dans le communiqué aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2010, ainsi qu'aux rubriques « Perspectives et orientation pour 2010 » pour chacun des secteurs d'exploitation, telles qu'elles sont mises à jour dans le communiqué aux actionnaires sur les résultats du 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 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 trimestres terminés à ces dates, et peuvent 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.

La proposition de fusion entre La Banque Toronto-Dominion et The South Financial Group, Inc. sera présentée aux actionnaires de The South Financial Group Inc. afin qu'ils l'examinent. 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 provisoire, et la Banque Toronto-Dominion et The South Financial Group, Inc. prévoient 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 provisoire lié à la transaction de fusion proposée et la circulaire de sollicitation de procurations ou le prospectus définitif lorsqu'il sera disponible, ainsi que les autres documents déposés auprès de la SEC, car ils contiennent des renseignements importants.** Les actionnaires peuvent obtenir un exemplaire gratuit de la circulaire de sollicitation de procurations ou du prospectus provisoire et ils pourront obtenir un exemplaire gratuit de la circulaire de sollicitation de procurations ou du prospectus définitif lorsqu'il sera disponible, 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., et ce, sans frais, sur le site Internet de la SEC (<http://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 seront intégrés par renvoi dans la circulaire de sollicitation de procurations ou le prospectus définitif peuvent aussi être obtenus, lorsqu'ils seront disponibles, sans frais, en soumettant une demande à La Banque Toronto-Dominion, 15th Floor, 66 Wellington Street West, Toronto (Ontario) M5K 1A2, à l'attention de : 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 leurs dirigeants respectifs et d'autres personnes peuvent être réputés être 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, dans le 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. 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, seront inclus dans la circulaire d'information/le prospectus et d'autres documents pertinents qui seront déposés auprès de la SEC lorsqu'ils seront disponibles.

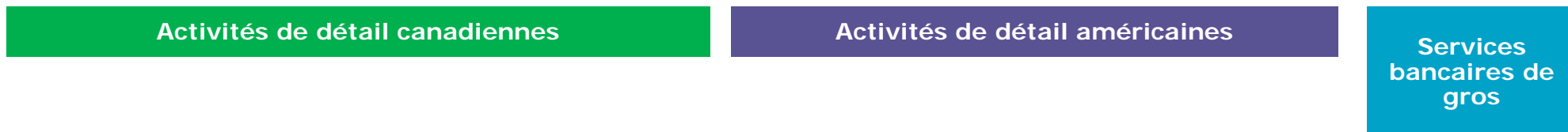
# Principaux secteurs d'activité

## En un coup d'œil

Secteurs d'exploitation



Composition des bénéfices



Marques



2006-2010<sup>3</sup>



2005-2010<sup>4</sup>

**Le chef de file incontesté du service et de la commodité**

1. Services bancaires personnels et commerciaux.  
 2. Le GFBDT détenait une participation déclarée dans TD Ameritrade de 45,95 % au 31 juillet 2010.  
 3. TD Canada Trust s'est classée au premier rang pour ce qui est de la satisfaction de la clientèle de 2006 à 2010 inclusivement, TD Bank, America's Most Convenient Bank, s'est classée au premier rang pour ce qui est de la satisfaction de la clientèle à l'égard des services bancaires aux petites entreprises de 2007 à 2009.  
 4. TD Canada Trust a reçu le prix de l'excellence du service à la clientèle de 2005 à 2010.

# Une stratégie simple, un objectif qui ne change pas

## Bâtir une meilleure banque

### Amérique du Nord

- L'une des dix premières banques en importance en Amérique du Nord<sup>1</sup>
- L'une des rares banques cotées Aaa sur la NYSE
- Mise à profit de la plateforme et de la marque pour la croissance
- Employeur de choix

### Concentration sur les activités de détail

- Chef de file du service à la clientèle et de la commodité
- Plus de 80 % des bénéfices rajustés proviennent des activités de détail<sup>2,3</sup>
- Solide moteur de croissance interne
- Meilleur rendement pour le risque assumé<sup>4</sup>

### Entreprises

- Flux de bénéfices reproductible et croissant
- Attention aux produits et services axés sur les clients
- Exploitation d'un courtier d'avenir
- Réinvestissement continu dans nos avantages concurrentiels

### Discipline de risque

- Nous n'assumons que les risques que nous comprenons
- Nous éliminons systématiquement le risque extrême
- Gestion robuste des fonds propres et des liquidités
- Culture et politiques conformes à la philosophie de gestion du risque

1. Voir la diapositive 8.

2. D'après les bénéfices rajustés du 3<sup>e</sup> trimestre de 2010. Aux fins du calcul de l'apport de chaque secteur d'exploitation, les bénéfices rajustés du secteur Siège social sont exclus. Les résultats financiers de la Banque dressés selon les PCGR sont désignés « comme présentés ». La Banque utilise également des mesures financières non conformes aux PCGR, appelés les « bénéfices rajustés » (obtenus en retranchant 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 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. Voir la page 5 du communiqué aux actionnaires sur les résultats du 3<sup>e</sup> trimestre de 2010 ([td.com/investor](http://td.com/investor)) pour plus d'explications. Vous y trouverez aussi une liste des éléments à noter et un rapprochement des bénéfices rajustés par rapport aux résultats comme présentés (conformément aux PCGR).

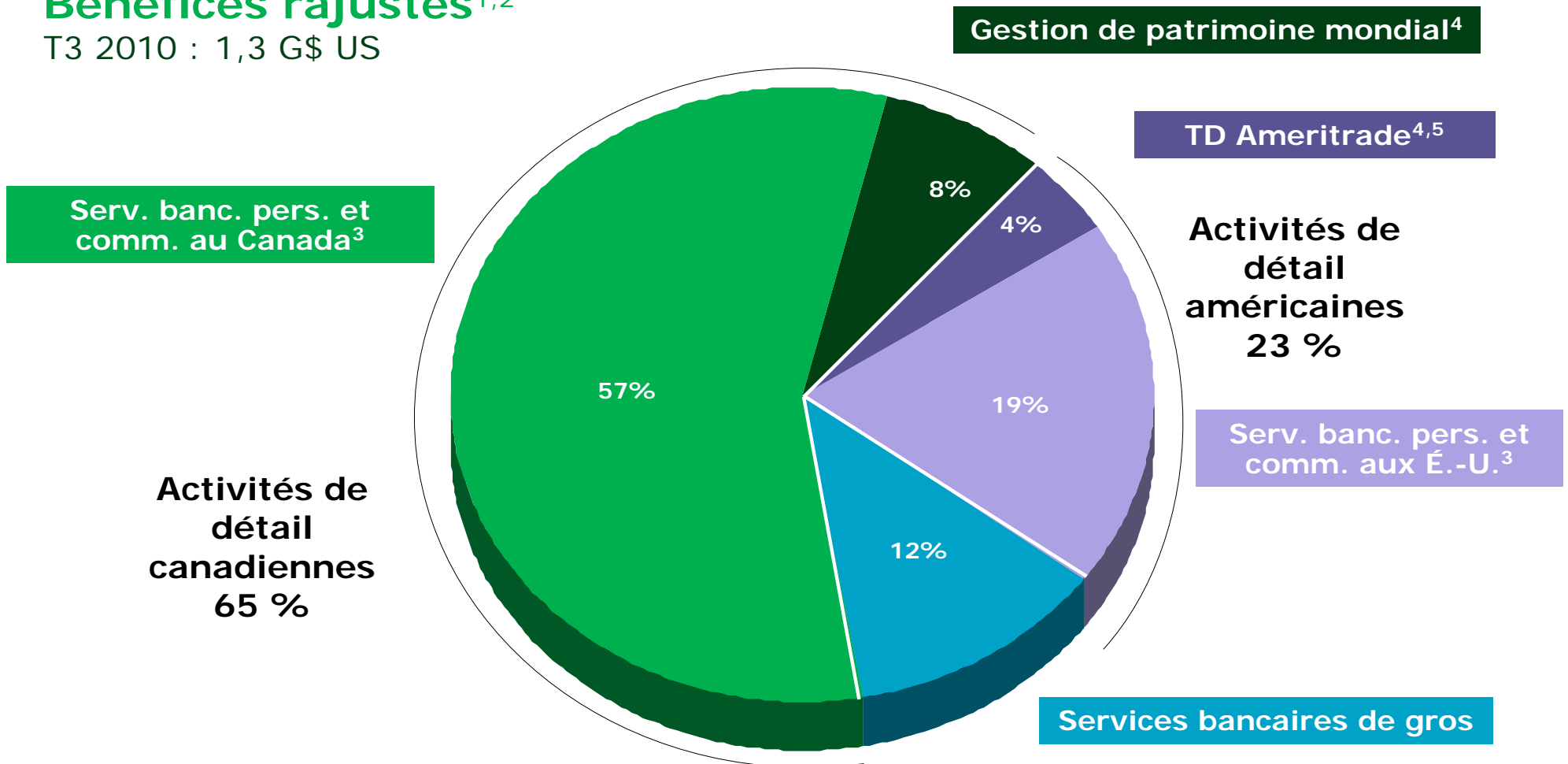
3. Les activités de détail comprennent les résultats des segments Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Gestion de patrimoine et Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis.

4. Selon le rendement de l'actif pondéré en fonction du risque, calculé comme le bénéfice net rajusté disponible aux actionnaires ordinaires divisé par l'actif moyen pondéré en fonction du risque. Voir la note n° 2 pour la définition des bénéfices rajustés.

# Concentration sur les activités de détail à faible risque<sup>1</sup>

## Bénéfices rajustés<sup>1,2</sup>

T3 2010 : 1,3 G\$ US



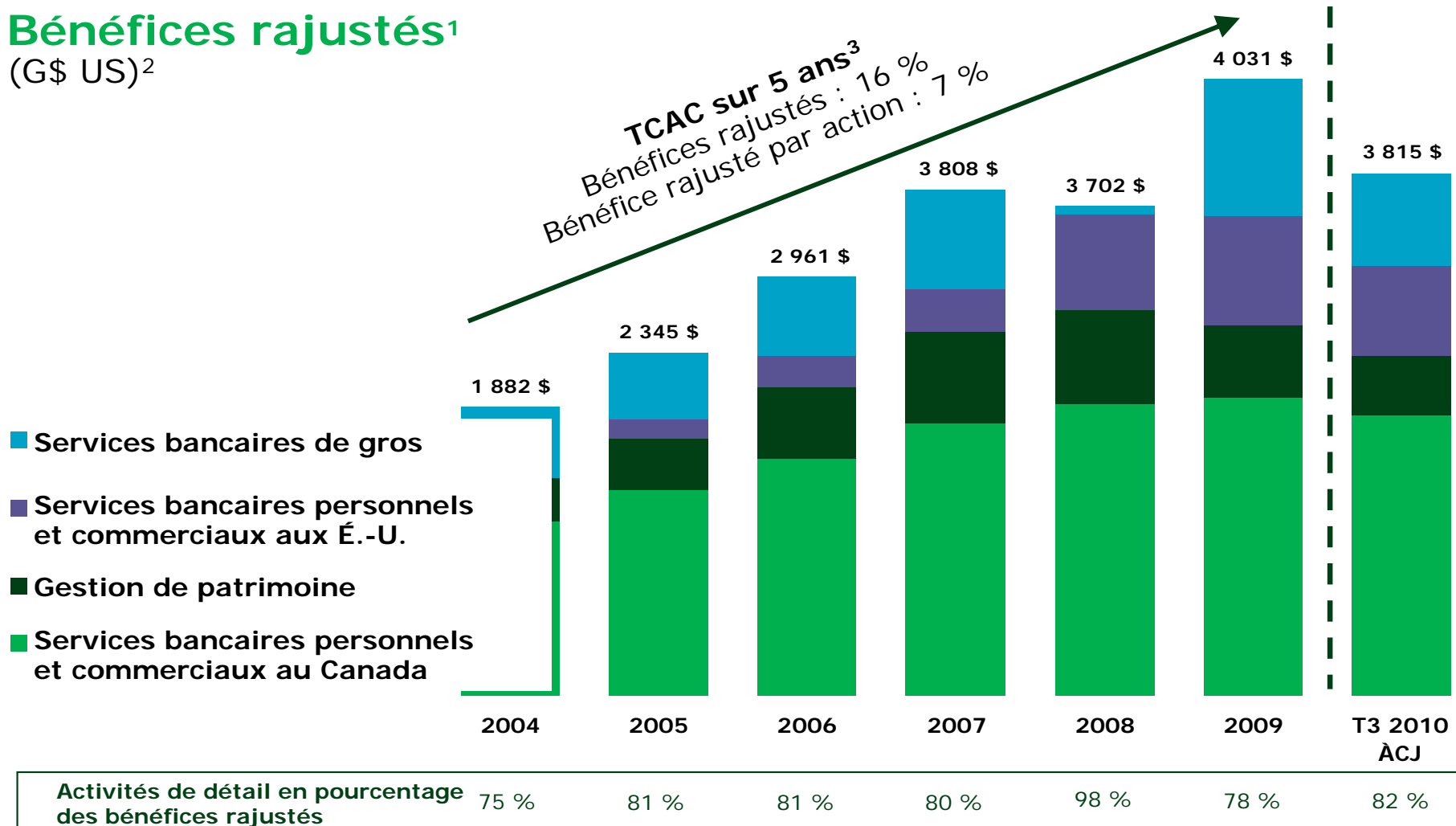
**Plus de 80 % des bénéfices proviennent des activités de détail.**

1. D'après les bénéfices rajustés, comme il est défini à la diapositive 5.  
2. Convertis en dollars américains au taux de change trimestriel moyen de 0,9614.  
3. Services bancaires personnels et commerciaux.  
4. « Gestion de patrimoine mondial » et « TD Ameritrade » forment le secteur d'exploitation Gestion de patrimoine.  
5. Le GFBTD avait une participation déclarée dans TD Ameritrade de 45,95 % au 31 juillet 2010.



## Bénéfices rajustés<sup>1</sup> (G\$ US)<sup>2</sup>

**TCAC sur 5 ans<sup>3</sup>**  
Bénéfices rajustés : 16 %  
Bénéfice rajusté par action : 7 %



**Croissance et rendement solides dans tous les secteurs**

1. Voir la diapositive 5 pour la définition des bénéfices rajustés. Voir également les rubriques portant sur les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Gestion de patrimoine, Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis et Services bancaires de gros à la section « Analyse des secteurs d'exploitation » des rapports annuels de 2009, 2008, 2007 et 2006, et voir le communiqué aux actionnaires sur les résultats du troisième trimestre de 2010 à partir de la page 5 pour une explication de la façon dont la Banque communique ses résultats, et pour un rapprochement des mesures non conformes aux PCGR utilisées par la Banque par rapport aux résultats comme présentés (conformément aux PCGR) pour les exercices 2007 à 2009. Voir aussi les pages 146 à 147 du rapport annuel de 2009 pour un rapprochement des dix exercices se terminant en 2009. Les résultats du secteur Siège social n'apparaissent pas dans le diagramme à bâtons.

2. Convertis en dollars américains au taux de change moyen pour un exercice complet de 0,7576 pour 2004, 0,8197 pour 2005, 0,8772 pour 2006, 0,9091 pour 2007, 0,9709 pour 2008, 0,8547 pour 2009 et un taux de change moyen trimestriel de 0,9614 pour le 3<sup>e</sup> trimestre de 2010.

3. TCAC : taux de croissance annuel composé

# Groupe Financier Banque TD

L'une des dix premières banques en importance en Amérique du Nord

## T3 2010<sup>1</sup>

(en milliards de dollars américains)<sup>2</sup>



Par rapport à :

Pairs canadiens<sup>7</sup>

Pairs nord-américains<sup>8</sup>

Total de l'actif	587 \$	2 <sup>e</sup>	6 <sup>e</sup>
Total des dépôts nord-américains	410 \$	1 <sup>er</sup>	4 <sup>e</sup>
Capitalisation boursière <sup>3</sup>	62,6 \$	2 <sup>e</sup>	6 <sup>e</sup>
Bénéfices nets rajustés <sup>4</sup> (quatre derniers trimestres)	5,0 \$	2 <sup>e</sup>	5 <sup>e</sup>
Bénéfices rajustés des activités de détail <sup>4,5</sup> (quatre derniers trimestres)	4,4 \$	1 <sup>er</sup>	2 <sup>e</sup>
Ratio des fonds propres de première catégorie	12,5 %	4 <sup>e</sup>	4 <sup>e</sup>
Nombre moyen d'employés équivalent temps plein	~69 500	3 <sup>e</sup>	7 <sup>e</sup>
Cote Moody's <sup>6</sup>	Aaa	n. d.	n. d.



« Meilleure banque en Amérique du Nord »  
2009-2010


**La Banque TD fait partie des dix grandes banques d'Amérique du Nord.**

1. Le 3<sup>e</sup> trimestre de 2010 est la période qui va du 1<sup>er</sup> mai au 31 juillet 2010.  
 2. Les mesures du bilan sont converties en dollars américains au taux de change de 0,9725 USD/CAD (au 30 juillet 2010). Les mesures de l'état des résultats sont converties en dollars américains au taux de change trimestriel moyen de 0,9614 pour le 3<sup>e</sup> trimestre de 2010, 0,9725 pour le 2<sup>e</sup> trimestre de 2010, 0,9503 pour le 1<sup>er</sup> trimestre de 2010 et 0,9303 pour le 4<sup>e</sup> trimestre de 2009.  
 3. Au 27 août 2010.  
 4. D'après les bénéfices rajustés. Voir la diapositive 5 pour la définition.  
 5. D'après les activités de détail définies à la diapositive 5.  
 6. Pour les passifs à long terme, au 27 août 2010.  
 7. Pairs canadiens – quatre autres grandes banques (RBC, BMO, Scotia et CIBC), bénéfices rajustés sur une base comparable de façon à exclure les éléments non sous-jacents. D'après les résultats pour le 3<sup>e</sup> trimestre de 2010. Les banques canadiennes, d'après les résultats pour le 3<sup>e</sup> trimestre de 2010 terminé le 31 juillet 2010.  
 8. Les pairs nord-américains désignent les pairs canadiens et américains. Les pairs américains – y compris les banques de grande place financière (C, BAC, JPM) et les trois grandes banques super-régionales (WFC, PNC, USB). Rajustés sur une base comparable de façon à exclure les éléments non sous-jacents ciblés. Pour les pairs américains, d'après les résultats pour le 2<sup>e</sup> trimestre 2010. Banques américaines, résultats pour le 2<sup>e</sup> trimestre de 2010 terminés le 30 juin 2010.



# Groupe Financier Banque TD

## Comparaison avec des banques internationales

T3 2010 <sup>1</sup> (G\$ US) <sup>2</sup>		SAN	BBVA	RBS	BNP	CBA
Total de l'actif	<b>587 \$</b>	1 500 \$	700 \$	2 362 \$	2 813 \$	526 \$
Total des dépôts	<b>410 \$</b>	732 \$	433 \$	1 020 \$	1 041 \$	313 \$
Capitalisation boursière <sup>3</sup>	<b>62,6 \$</b>	93,5 \$	43,9 \$	37,6 \$	72,5 \$	66,1 \$
Ratio des fonds propres de première catégorie	<b>12,5 %</b>	10,1 %	9,2 %	10,5 %	10,6 %	9,2 %
Nombre moyen d'ETP	<b>~69 500</b>	~170 000	~104 000	~184 000	~173 000	~44 000

**Solide position parmi les banques internationales**

1. Le 3<sup>e</sup> trimestre de 2010 est la période qui va du 1<sup>er</sup> mai 2010 au 31 juillet 2010 pour La Banque TD. Aux fins de la comparaison, la période terminée le 30 juin 2010 pour SAN, BBVA, RBS (sauf pour les ETP, qui est au 30 juin 2010), et BNP pour les fonds propres de première catégorie (toutes les autres mesures sont au 30 juin 2010). CBA fait état de ses résultats deux fois par année; toutes les mesures sont donc en date du 30 juin 2010).

2. Toutes les mesures sont converties en dollars américains aux taux de change suivants : 0,9725 USD/CAD (au 31 juillet 2010 pour La Banque TD); 1,2290 USD/EUR (au 30 juin 2010 pour SAN, BBVA et BNP); 1,4946 USD/GBP (au 30 juin 2010 pour RBS); et 0,8479 USD/AUD (au 30 juin 2010 pour CBA).

3. Au 31 août 2010. Capitalisation boursière de La Banque TD initialement en dollars américains, toutes les autres capitalisations boursières sont converties en dollars américains aux taux de change suivants au 31 août : 1,2703 USD/EUR; 1,5357 USD/GBP; et 0,8911 USD/AUD.

## Traverser la vallée de la récession

- Gérer avec soin les fonds propres, le financement, les liquidités et le risque



## Garder notre modèle d'affaires intact

- Préserver notre rendement et notre culture fondée sur la commodité et le service



## Sortir avec le vent dans les voiles

- Continuer à investir dans nos moteurs de croissance de base

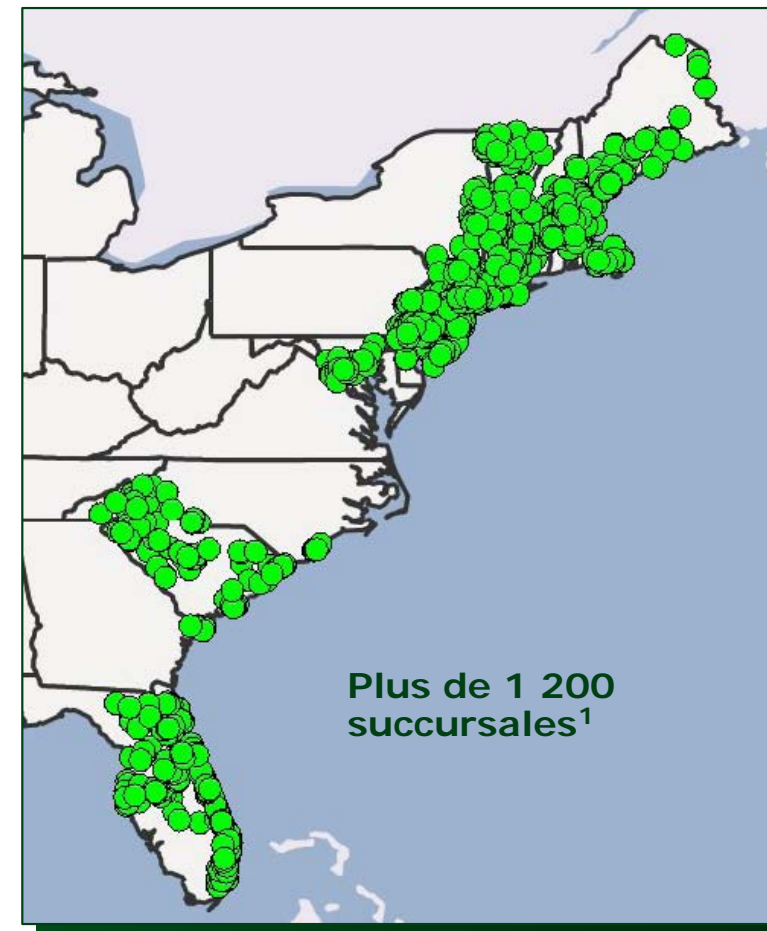
**Maintenant**

**En bonne position pour la croissance**

## Principales activités

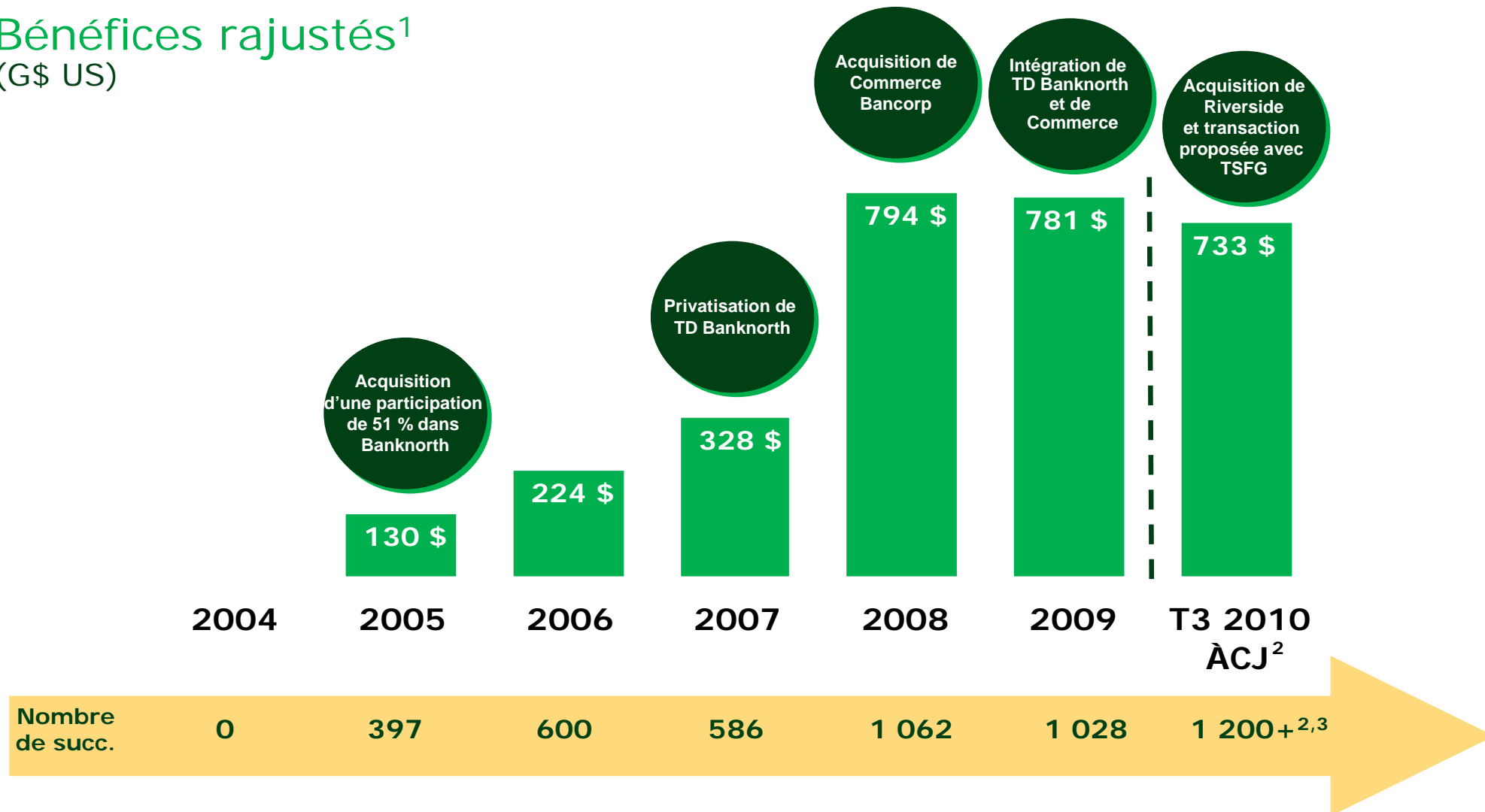
- **Services bancaires personnels**
  - Plus de 1 200 succursales<sup>1</sup>
  - Plus de 1 800 GAB<sup>1</sup>
  - Soutien aux clients en direct 24 heures sur 24, 7 jours sur 7
  - Plus de 6,5 millions de clients
  
- **Services bancaires commerciaux**
  - Vaste gamme de produits et de services répondant aux besoins des clients en matière de financement, de placement, de gestion de trésorerie, de commerce international et d'opérations bancaires courantes.

Au T3 2010	En \$ US
<b>Total de l'actif</b>	163 G\$
<b>Total des dépôts<sup>2</sup></b>	129 G\$
<b>Total des prêts<sup>3</sup></b>	57 G\$
<b>Bénéfices rajustés depuis le début de l'exercice<sup>4</sup></b>	733 G\$
<b>Employés<sup>5</sup></b>	20 000+



1. Les résultats pro forma tiennent compte de l'acquisition proposée de The South Financial Group, Inc.  
 2. Le total des dépôts est fondé sur le total des dépôts personnels et d'entreprises et des comptes de dépôts assurés de TD Ameritrade pendant le 3<sup>e</sup> trimestre de 2010.  
 3. Le total des prêts est fondé sur le total des prêts personnels et commerciaux moyens pendant le 3<sup>e</sup> trimestre de 2010.  
 4. Voir la diapositive 5 pour la définition des bénéfices rajustés.  
 5. Nombre moyen d'employés équivalents temps plein pendant le 3<sup>e</sup> trimestre de 2010.

### Bénéfices rajustés<sup>1</sup> (G\$ US)



1. Voir la diapositive 5 pour la définition des bénéfices rajustés. Voir également la rubrique portant sur le secteur Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis, à la section « Analyse des secteurs d'exploitation » des rapports annuels de 2009, 2008, 2007 et 2006, et voir le communiqué aux actionnaires sur les résultats du troisième trimestre de 2010 à partir de la page 5, pour une explication de la façon dont la Banque communique ses résultats et pour un rapprochement des mesures non conformes aux PCGR utilisées par la Banque par rapport aux résultats comme présentés (conformément aux PCGR) pour les exercices 2007 à 2009. Voir aussi les pages 146 à 147 du rapport annuel de 2009 pour un rapprochement de dix exercices se terminant en 2009.

2. Les résultats de Riverside National Bank of Florida (« Riverside »), de First Federal Bank of North Florida (« First Federal ») et d'AmericanFirst Bank (« AmericanFirst ») depuis la date d'acquisition le 16 avril 2010 jusqu'au 31 juillet 2010 ont été regroupés avec ceux de la Banque pour les périodes de trois et neuf mois terminées le 31 juillet 2010.

3. Pro forma, en tenant compte de l'acquisition proposée de The South Financial Group, Inc.

# Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.

**TD** Groupe Financier Banque TD

La Banque TD continuera-t-elle à réaliser des gains aux États-Unis?



Capacité unique et éprouvée de produire une croissance interne supérieure

**+**  
**Vents arrière**

**Investissements dans l'entreprise**

**Croissance interne**

**Normalisation du contexte du crédit**

**-**  
**Vents contraires**

**Reprise économique mondiale**

**Faiblesse persistante des taux  
d'intérêt**

**Incertitude réglementaire**

**La Banque TD est en bonne position pour poursuivre sa croissance.**



- ① Fidélité à notre stratégie
- ② Capacité de dépasser la concurrence, même en période difficile
- ③ En bonne position pour sortir avec le vent dans les voiles

# 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**

Comment  
bâtissons-nous  
la meilleure banque  
tous les jours?

 **Groupe Financier Banque TD**