

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

 **Groupe Financier Banque TD**

**Colleen Johnston**  
Chef des finances  
Groupe Financier Banque TD

Conférence sur les services  
bancaires et financiers de  
Bank of America Merrill Lynch

Le 10 novembre 2009

# Mise en garde relative aux 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 dispositions d'exonération de la *Private Securities Litigation Reform Act of 1995* des États-Unis et des lois canadiennes sur les valeurs mobilières applicables. Les énoncés prospectifs comprennent, entre autres, des énoncés concernant les objectifs et les cibles de la Banque pour 2009 et par la suite, et ses stratégies pour les atteindre, les perspectives pour les unités fonctionnelles de la Banque, ainsi que le rendement financier prévu de la Banque. Les renseignements prospectifs contenus dans le présent document visent à aider les actionnaires et les analystes à comprendre notre situation financière aux dates précisées et pour les périodes terminées à ces dates, ainsi que nos priorités et nos objectifs stratégiques, et pourraient ne pas convenir à d'autres fins. Les hypothèses économiques pour 2009 à l'égard de la Banque sont énoncées dans le rapport de gestion de la Banque pour l'exercice 2008 à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques » et pour chacun de nos secteurs d'exploitation aux rubriques « Perspectives et orientation pour 2009 ». 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 nous obligent 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 peuvent faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement de ceux avancés dans les énoncés prospectifs. Certains des facteurs - dont bon nombre sont hors de notre contrôle et dont les répercussions peuvent être difficiles à prévoir - qui pourraient entraîner de tels écarts incluent les risques, notamment de crédit, de marché (y compris les marchés des actions et des marchandises), d'illiquidité, de taux d'intérêt, d'exploitation, de réputation, d'assurance, de stratégie, de change et de réglementation ainsi que les risques juridiques et les autres risques présentés dans le rapport annuel de 2008 de la Banque et d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation du Canada et auprès de la SEC; les conditions économiques générales au Canada, aux É.-U. et dans d'autres pays où la Banque exerce des activités, de même que l'incidence des modifications apportées aux politiques monétaires ou économiques dans ces territoires ou l'introduction de nouvelles politiques monétaires ou économiques et les variations des taux de change des monnaies ayant cours dans ces territoires; le degré de concurrence sur les marchés où la Banque exerce ses activités, de la part des concurrents établis et des nouveaux venus; les défaillances de la part d'autres institutions au Canada, aux É.-U. ou dans d'autres pays; la précision et l'intégralité des informations que la Banque recueille à l'égard des clients et des contreparties; la conception et le lancement de nouveaux produits et services sur le marché; la mise sur pied de nouveaux canaux de distribution et la réalisation de revenus accrus tirés de ces canaux; la capacité de la Banque de mener à bien ses stratégies, y compris ses stratégies d'intégration, de croissance et d'acquisition, ainsi que celles de ses filiales, particulièrement aux États-Unis; les modifications des conventions (y compris les modifications comptables à venir) et méthodes comptables que la Banque utilise pour faire rapport sur sa situation financière, y compris les incertitudes associées aux hypothèses et aux estimations comptables critiques; les changements apportés à notre notation; l'activité sur les marchés financiers mondiaux; l'augmentation des coûts de financement de crédit causée par l'illiquidité des marchés et la concurrence accrue pour l'accès au financement; la capacité de la Banque de recruter des dirigeants clés et de les maintenir en poste; la dépendance à l'égard de tiers relativement à la fourniture de l'infrastructure nécessaire aux activités de la Banque; le défaut de tiers de se conformer à leurs obligations envers la Banque ou ses sociétés affiliées dans la mesure où ces obligations sont liées au traitement de renseignements personnels; l'évolution de la technologie; 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; l'évolution des lois et des règlements, les modifications des lois fiscales; les procédures judiciaires ou réglementaires imprévues; les litiges dans le secteur des valeurs mobilières aux É.-U.; les changements imprévus dans les habitudes de consommation et d'épargne des consommateurs; l'adéquation du cadre de gestion des risques de la Banque, y compris le risque que les modèles de gestion des risques de la Banque ne tiennent pas compte de tous les facteurs pertinents; l'incidence possible sur les activités de la Banque des conflits internationaux, du terrorisme ou de catastrophes naturelles comme les séismes; les répercussions de maladies sur les économies locales, nationales ou internationales; et les retombées des perturbations dans les infrastructures publiques comme le transport, les communications, l'électricité ou l'approvisionnement en eau. Une part importante des activités de la Banque consiste à faire des prêts ou à attribuer des ressources sous d'autres formes à des entreprises, des industries ou des pays. Des événements imprévus touchant ces emprunteurs, industries ou pays pourraient avoir une incidence défavorable importante sur les résultats financiers, les activités, la situation financière ou la liquidité de la Banque. 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 section débutant à la page 64 du rapport annuel 2008 de la Banque. Le lecteur doit examiner ces facteurs attentivement avant de prendre des décisions à l'égard de la Banque et ne doit pas se fier indûment aux énoncés prospectifs. Tout renseignement ou énoncé prospectif contenu dans le présent document représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes. 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 Première banque résolument nord-américaine

- Chef de file en matière de service à la clientèle et de convivialité au Canada et aux États-Unis
- Mettre à profit la plate-forme nord-américaine, les synergies et la marque pour assurer la croissance

### 2 Banque axée sur les services de détail à faible risque

- Le bénéfice rajusté provient à 80 % des activités de détail<sup>1,2</sup>.
- Meilleur rendement par rapport aux risques<sup>1</sup>

### 3 Gestion prudente des risques

- Règles strictes en matière de crédit
- Capital solide, pratiques exemplaires de gestion des liquidités et des risques

### 4 Investissements constants en prévision de l'avenir

- Exercer nos activités dans le souci de l'excellence
- Continuer d'investir dans les activités qui assurent la croissance de base

**En croissance pendant la récession et la reprise**

1. Pourcentage établi en fonction du bénéfice rajusté de 2009 jusqu'à la fin du T3. Aux fins de calcul de l'apport de chaque secteur d'exploitation, le bénéfice rajusté ne tient pas compte des résultats du secteur Siège social. Le T3 2009 correspond à la période allant du 1<sup>er</sup> mai au 31 juillet 2009. Les résultats financiers de la Banque préparés conformément aux PCGR correspondent aux résultats « comme présentés ». La Banque a également recours à des mesures financières non conformes aux PCGR; les résultats sont alors appelés « rajustés » (résultats comme présentés, exclusion faite des « éléments à noter » et déduction faite des impôts sur les bénéfices) pour évaluer chacune de ses unités d'exploitation et mesurer la performance de la Banque dans son ensemble. Le bénéfice net rajusté, le bénéfice par action (BPA) rajusté et les termes semblables employés dans cette présentation ne sont pas des termes définis par les PCGR et peuvent ne pas être comparables à des termes analogues employés par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » dans le rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2009 ([td.com/francais/rapports](http://td.com/francais/rapports)) pour obtenir plus de renseignements, une liste des éléments à noter et le rapprochement du bénéfice rajusté par rapport au bénéfice net comme présenté (selon les PCGR).

2. Les activités de détail comprennent les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Gestion de patrimoine et Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis.

### Traverser la « vallée » de la récession

- Gérer avec soin le capital, le financement, les liquidités et les risques



### Préserver notre modèle d'affaires

- Maintenir notre culture axée sur le rendement, la convivialité et le service à la clientèle



### Sortir de la récession avec une longueur d'avance

- Continuer d'investir dans les activités qui assurent la croissance de base
- Saisir les possibilités offertes aux entreprises dotées d'un bon positionnement stratégique et d'une situation financière vigoureuse d'accroître leur part de marché malgré le contexte difficile

**En cours**

**Continuer de viser la croissance à long terme**

# Groupe Financier Banque TD

## Première banque résolument nord-américaine

T3 2009 <sup>1</sup> (en G\$ US) <sup>2</sup>	TD	Groupe de comparaison :	
		Pairs au Canada <sup>7</sup>	Pairs en Amérique du Nord <sup>8</sup>
Total de l'actif	505 \$	2 <sup>e</sup>	6 <sup>e</sup>
Total des dépôts	361 \$	2 <sup>e</sup>	6 <sup>e</sup>
Capitalisation boursière <sup>3</sup>	50,6 \$	2 <sup>e</sup>	6 <sup>e</sup>
Bénéfice net rajusté <sup>4</sup> (4 derniers trimestres)	3,6 \$	2 <sup>e</sup>	5 <sup>e</sup>
Bénéfice rajusté tiré des activités de détail <sup>5</sup> (4 derniers trimestres)	3,6 \$	1 <sup>er</sup>	1 <sup>er</sup>
Ratio du capital de catégorie 1	11,2 %	4 <sup>e</sup>	6 <sup>e</sup>
Nombre moyen d'employés équivalents temps plein	~66 000	3 <sup>e</sup>	7 <sup>e</sup>
Cote accordée par Moody's <sup>6</sup>	Aaa	S. O.	S. O.

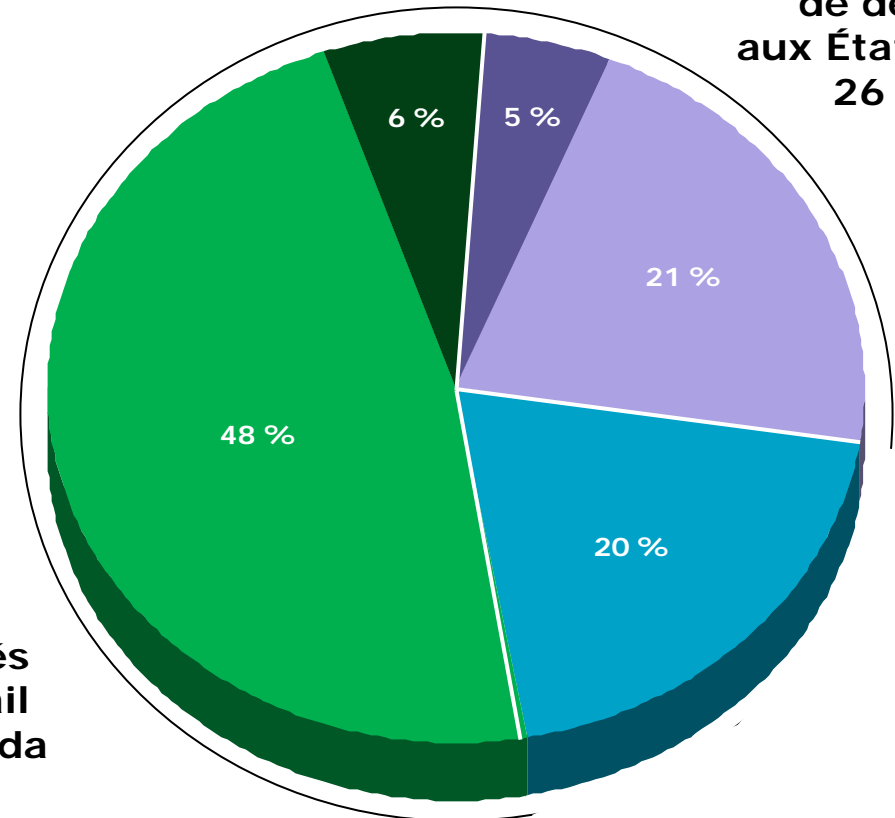
**TD occupe la 10<sup>e</sup> place en Amérique du Nord**

1. Le T3 2009 correspond à la période allant du 1<sup>er</sup> mai au 31 juillet 2009.  
 2. Les données du bilan sont converties en dollars US au taux de change de 0,9281 \$ US / 1 \$ CA (au 31 juillet 2009). Les données de l'état des résultats sont converties en dollars US au taux de change trimestriel moyen de 0,8821 pour le T3 2009, de 0,8034 pour le T2 2009, de 0,8152 pour le T1 2009 et de 0,9100 pour le T4 2008.  
 3. Au 4 novembre 2009.  
 4. Calculé en fonction des résultats rajustés définis à la diapo 3.  
 5. Calculé en fonction des résultats des activités de détail définies à la diapo 3.  
 6. Cote attribuée à la dette à long terme au 31 juillet 2009.  
 7. Pairs au Canada : résultats des quatre autres grandes banques (Banque Royale, Banque Scotia, BMO Banque de Montréal et CIBC), rajustés sur une base comparable de façon à exclure des éléments non sous-jacents précis. Chiffres établis en fonction des résultats du T3 2009. Le T3 2009 des banques canadiennes se terminait le 31 juillet 2009.  
 8. Pairs en Amérique du Nord : ensemble des pairs au Canada et des pairs aux États-Unis. Pairs aux États-Unis : banques installées sur les principales places financières (Citigroup, Bank of America, JP Morgan Chase) et les trois plus grandes banques régionales (Wells Fargo, PNC et US Bancorp). Résultats rajustés sur une base comparable de façon à exclure des éléments non sous-jacents précis. Pour les pairs aux États-Unis, chiffres établis en fonction des résultats du T3 2009. Le T3 2009 des banques américaines se terminait le 30 septembre 2009.

# Composition du bénéfice de premier ordre<sup>1</sup>

**2009 jusqu'au T3**  
3,5 G\$ CA

<b>SBPC<sup>2</sup> au Canada</b>	
<b>TD</b>	<b>Canada Trust</b>
<b>TD</b>	Services commerciaux
<b>TD</b>	Assurance
<b>Gestion de patrimoine<sup>3</sup></b>	
<b>TD</b>	<b>Waterhouse</b>
<b>TD</b>	Gestion de placements
<b>TD</b>	Gestion de patrimoine
<b>TD Ameritrade<sup>3,4</sup></b>	
<b>TD</b>	<b>AMERITRADE</b>
<b>SBPC<sup>2</sup> aux É.-U.</b>	
<b>TD</b>	<b>Bank</b> La banque américaine la plus pratique
<b>TD</b>	<b>Banknorth</b>
<b>Services bancaires de gros</b>	
<b>TD</b>	Valeurs mobilières



**Bénéfice tiré à 80 % des activités de détail**

1. Établie en fonction du bénéfice rajusté défini à la diapo 8.
2. « SBPC » désigne les Services bancaires personnels et commerciaux.
3. Le secteur Gestion de patrimoine englobe Gestion de patrimoine mondial et TD Ameritrade.
4. Le GFBTD possède un investissement dans TD Ameritrade.

## Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

- Dominer le marché en matière de service à la clientèle et de convivialité
- Conserver un positionnement solide
- Continuer d'investir dans la croissance interne

## Gestion de patrimoine

- Occuper une position de chef de file sur le marché
- Continuer d'investir de manière ciblée en prévision de l'avenir
- Conserver l'investissement dans TD Ameritrade

## Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis

- Dominer le marché en matière de service à la clientèle et de convivialité
- Détenir une présence enviable doublée d'une croissance interne constante
- Respecter des pratiques disciplinées en matière de crédit

## Services bancaires de gros

- Nous consacrer essentiellement aux activités axées sur la clientèle
- Exercer des activités à titre de courtier nord-américain intégré
- Assurer des rendements solides sans prendre des risques inconsidérés

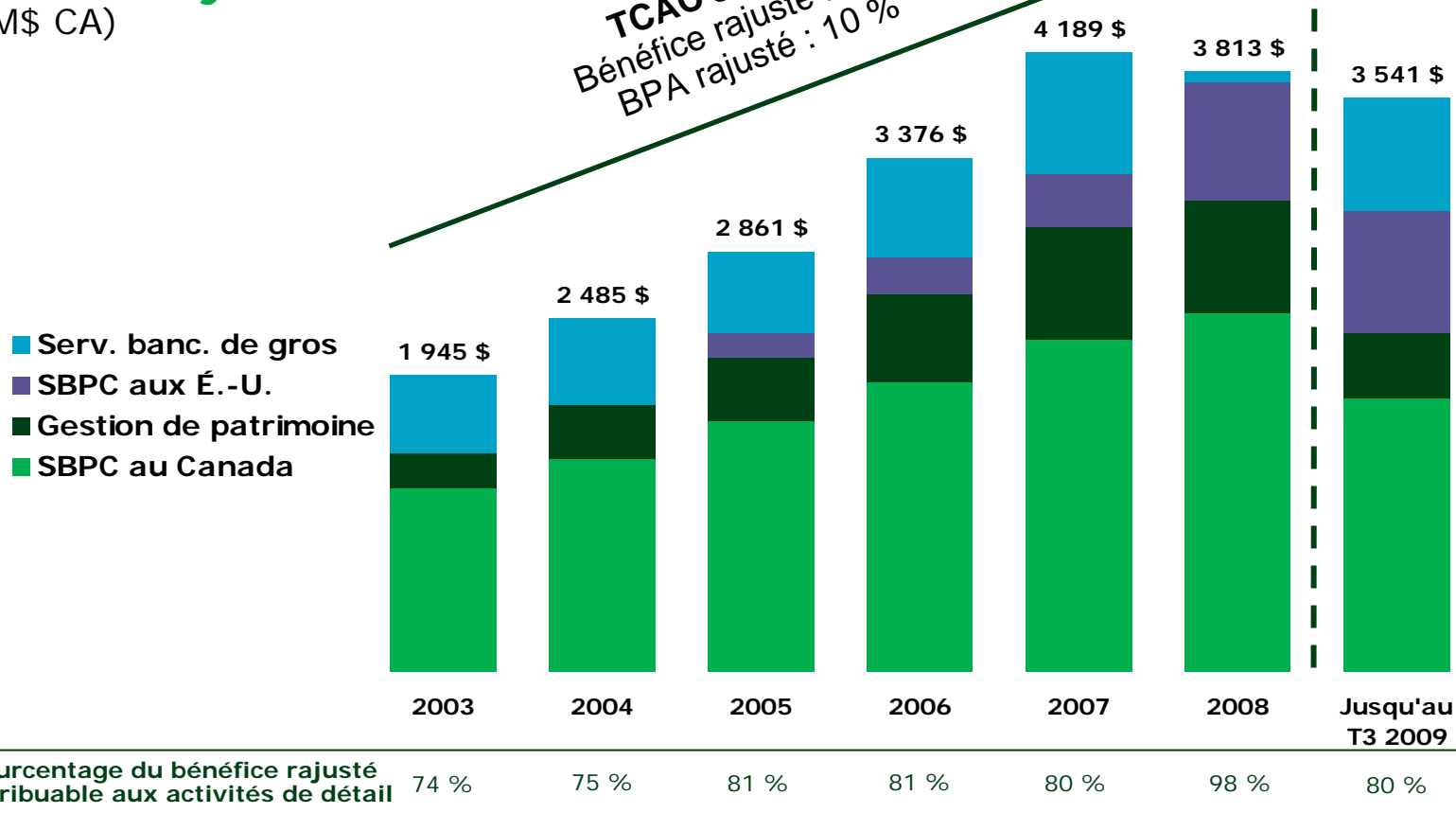
**Une même stratégie pour tous les secteurs**



# Orientation constante sur les services de détail

## Bénéfice rajusté<sup>1</sup> (en M\$ CA)

**TCAC sur 5 ans**  
Bénéfice rajusté : 14 %  
BPA rajusté : 10 %



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

1. Pour obtenir une définition du bénéfice rajusté, se reporter à la diapo 3. Se reporter également aux analyses des secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Gestion de patrimoine, Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis et Services bancaires de gros figurant dans les analyses sectorielles des rapports annuels de 2008, de 2007 et de 2006, ainsi qu'à la section commençant à la page 17 du rapport annuel de 2008 pour obtenir une explication de la façon dont la Banque présente ses résultats et un rapprochement des mesures non conformes aux PCGR avec les résultats présentés selon les PCGR pour les exercices 2006 à 2008. Se reporter aux pages 140 et 141 du rapport annuel de 2008 pour un rapprochement sur la période de dix ans se terminant au 31 décembre 2008.



## Facteurs négatifs

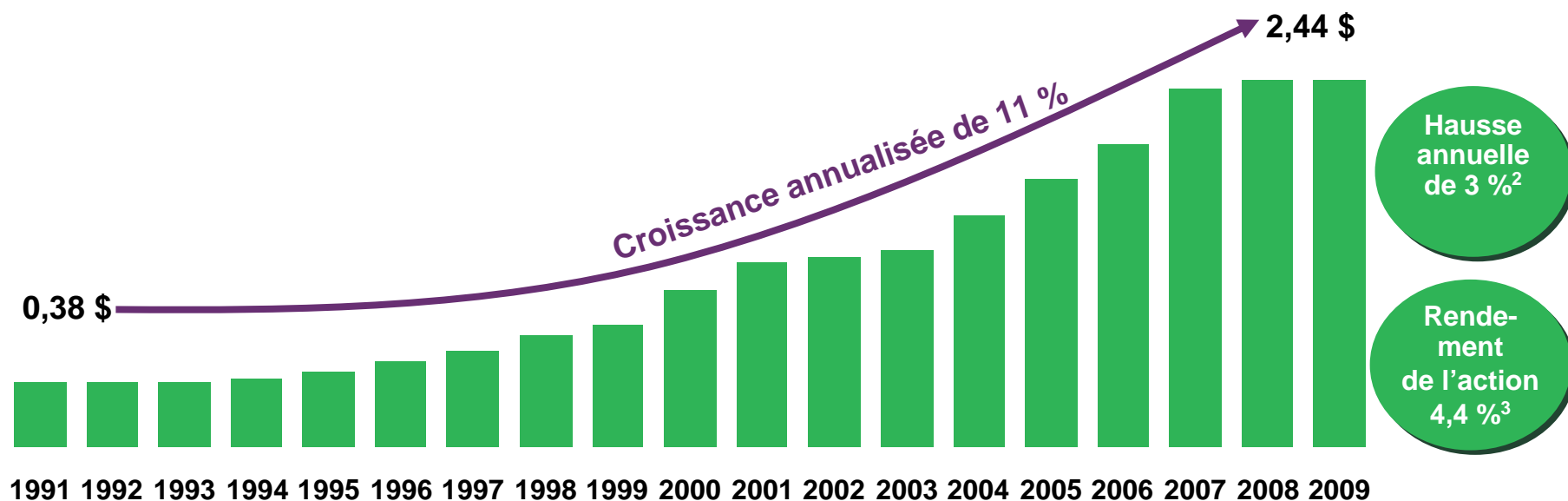
- Niveaux de chômage et augmentation des pertes sur créances et des prêts non productifs
- Taux d'intérêt peu élevés et compression des marges

## Facteurs positifs

- Croissance des volumes des prêts et des dépôts, quoique modérée
- Reprise des marchés boursiers
- Occasions aux États-Unis après l'intégration
- Croissance interne au moyen de l'ouverture de nouvelles succursales

# Dossier solide et constant en matière de dividendes

## Dividende par action<sup>1</sup> (en \$ CA)



**Hausse du dividende au fil du temps**

1. Dividende par action de 2009 établi en fonction des dividendes déclarés au cours de l'exercice 2009.  
2. Croissance annuelle du dividende.  
3. Rendement de l'action en dividendes, établi en fonction du dividende par action des quatre derniers trimestres (jusqu'au T3 2009), divisé par la moyenne des cours plafond et plancher de l'action ordinaire au T3 2009.

# Principaux sujets d'intérêt dans le contexte actuel

- Qualité du crédit
- Suffisance du capital
- Acquisitions aux États-Unis

- ① Première banque résolument nord-américaine
- ② Banque axée sur les services de détail à faible risque
- ③ Gestion prudente des risques
- ④ Investissements constants en prévision de l'avenir

Comment  
bâtissons-nous  
la meilleure banque  
tous les jours?

 **Groupe Financier Banque TD**