

Comment bâtissons-nous la meilleure banque tous les jours?

 **Groupe Financier Banque TD**

Présentation aux investisseurs –
Deuxième trimestre de 2010
Le jeudi 27 mai 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 cette présentation, 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, des représentants de la Banque peuvent 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 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 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 inhérents, 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 hors du contrôle 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 notamment les risques 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 et les autres risques présentés dans le rapport de gestion inclus dans le rapport annuel de 2009 de la Banque. Parmi les autres facteurs de risque, mentionnons 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 le lecteur 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 plus de renseignements, se reporter à la section intitulée « Facteurs de risque et gestion des risques » du rapport de gestion débutant à la page 65 du rapport annuel de 2009 de la Banque. Le lecteur doit examiner attentivement ces facteurs ainsi que d'autres incertitudes et éventualités, et prendre en compte 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 rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2010, ainsi qu'aux rubriques « Perspectives et orientation pour 2010 » pour chacun de nos secteurs d'exploitation, telles qu'elles sont mises à jour dans le rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2010, aux paragraphes « Perspectives ».

Tout énoncé prospectif contenu dans cette présentation 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, et le rendement financier prévu 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.

- ① Rendement exceptionnel des activités de détail au Canada
- ② Stabilisation du contexte du crédit
- ③ Les bénéfices des Services bancaires de gros commencent à se normaliser.

Faits saillants du deuxième trimestre de 2010

Bénéfice net en millions de dollars

| | <u>T2/09</u> | <u>T1/10</u> | <u>T2/10</u> | <u>Sur 3 mois</u> | <u>Sur 12 mois</u> |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|--------------------|
| Activités de détail au Canada ¹ | \$ 667 | \$ 821 | \$ 872 | 6% | 31% |
| Activités de détail aux États-Unis ¹ (rajusté) | 256 | 270 | 301 | 11% | 18% |
| <i>Total des activités de détail</i> | <i>923</i> | <i>1 091</i> | <i>1 173</i> | <i>8%</i> | <i>27%</i> |
| Activités de gros | 173 | 372 | 220 | -41% | 27% |
| Services aux grandes entreprises (rajusté) | (80) | (33) | (159) | 382% | 99% |
| Bénéfice net rajusté^{2,3} | \$ 1 016 | \$ 1 430 | \$ 1 234 | -14% | 21% |
| BPA comme présenté (dilué) | \$ 0,59 | \$ 1,44 | \$ 1,30 | -10% | 119% |
| BPA rajusté (dilué) | \$ 1,14 | \$ 1,60 | \$ 1,36 | -15% | 19% |
| Ratio des fonds propres de première catégorie | 10,8% | 11,5% | 12,0% | 50 pdb | 120 pdb |

- Forte croissance dans tous les secteurs d'activité
- 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 États-Unis » dans cette présentation regroupent les résultats rajustés du secteur Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis 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 » (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 (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 d'autres explications, voir la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du communiqué de presse du deuxième 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 un rapprochement des résultats rajustés et des résultats comme présentés selon les PCGR.

3. Le bénéfice net comme présenté pour les deuxième trimestre de 2009, premier trimestre de 2010 et deuxième trimestre de 2010 s'est établi à 545 M\$, 1 297 M\$ et 1 176 M\$, respectivement, et les variations d'un trimestre à l'autre et d'un exercice à l'autre comme présentés ont été de (9) % et 116 %, respectivement. Pour obtenir des renseignements sur les résultats présentés des secteurs Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis et Services aux grandes entreprises, se reporter aux rapports aux actionnaires/communiqués sur les résultats de la Banque pour les trimestres pertinents.

Faits saillants du deuxième trimestre de 2010

| | <u>M</u> | <u>BPA</u> |
|---|-----------------|----------------|
| Bénéfice net comme présenté et BPA (dilué) | 1 176 \$ | 1,30 \$ |

| <u>Éléments à noter</u> | <u>Avant impôts (M)</u> | <u>Après impôts (M)</u> | <u>BPA</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|------------|
| <i>Amortissement des actifs incorporels</i> | 149 \$ ¹ | 123 \$ ¹ | 0,14 \$ |
| <i>Variation de la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres de créance reclassés comme disponibles à la vente</i> | (34) \$ | (23 \$) | (0,03 \$) |
| <i>Variation de la juste valeur des swaps sur défaillance de crédit couvrant le portefeuille de prêts aux grandes entreprises</i> | 5 \$ | 2 \$ | 0,00 \$ |
| <i>Baisse de la provision générale des Services personnels et commerciaux au Canada et des Services bancaires de gros</i> | (60 \$) | (44 \$) | (0,05 \$) |
| Excluant les éléments à noter précités | | | |
| <i>Bénéfice net rajusté et BPA (dilué)</i> | 1 234 | 1,36 \$ | |

1. Comprend les frais d'amortissement des actifs incorporels de 22 M\$, après impôts, relatifs à TD Ameritrade.

Profits et pertes en millions de dollars

| | <u>T2/09</u> | <u>T1/10</u> | <u>T2/10</u> | <u>Sur 3 mois</u> | <u>Sur 12 mois</u> |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|--------------------|
| Revenus | \$ 2 276 | \$ 2 539 | \$ 2 518 | -1% | 11% |
| PPC | 286 | 315 | 256 | -19% | -10% |
| Charges | 1 143 | 1 194 | 1 187 | -1% | 4% |
| Bénéfice net | \$ 589 | \$ 720 | \$ 761 | 6% | 29% |
| Ratio d'efficience | 50,2% | 47,0% | 47,1% | 10 pdb | (310) pdb |
| Marge des taux d'intérêt nette | 2,94% | 2,93% | 2,92% | (1) pdb | (2) pdb |

- Satisfaction de la clientèle à un niveau record
- Stabilisation du contexte du crédit
- Gains de parts de marché dans de nombreux secteurs d'activité

Profits et pertes en millions de dollars

| | <u>T2/09</u> | <u>T1/10</u> | <u>T2/10</u> | <u>Sur 3</u> <u>mois</u> | <u>Sur 12</u> <u>mois</u> |
|---|---------------|---------------|---------------|-----------------------------|------------------------------|
| Revenus | \$ 528 | \$ 590 | \$ 612 | 4% | 16% |
| Charges | 414 | 446 | 452 | 1% | 9% |
| Bénéfice net (Gestion de patrimoine mondial) | \$ 78 | \$ 101 | \$ 111 | 10% | 42% |
| Quote-part du bénéfice net de TD AMTD1 | 48 | 43 | 56 | 30% | 17% |
| Bénéfice net | \$ 126 | \$ 144 | \$ 167 | 16% | 33% |
| Ration d'efficience | 78,4% | 75,6% | 73,9% | (170) pdb | (450) pdb |
| Actifs gérés (en G\$) | 168 | 172 | 175 | 2% | 4% |
| Actifs administrés (en G\$) | 174 | 200 | 214 | 7% | 23% |

- Le redressement des marchés des capitaux stimule la croissance des actifs gérés et des actifs administrés.
- Amélioration des marges

Profits et pertes (en millions de dollars américains)

(rajustés, s'il y a lieu)

| | <u>T2/09</u> | <u>T1/10</u> | <u>T2/10</u> | <u>Sur 3 mois</u> | <u>Sur 12 mois</u> |
|---|--------------|--------------|--------------|-------------------|--------------------|
| Revenus | \$ 1 029 | \$ 1 087 | \$ 1 145 | 5% | 11% |
| PPC | 256 | 191 | 162 | -15% | -37% |
| Charges¹ | 600 | 641 | 659 | 3% | 10% |
| Bénéfice net¹ | \$ 166 | \$ 216 | \$ 241 | 12% | 45% |
| <i>Bénéfice net¹ (en \$)</i> | \$ 208 | \$ 227 | \$ 245 | 8% | 18% |
| Ratio d'efficience¹ | 58,3% | 58,9% | 57,7% | (120) pdb | (60) pdb |
| Marge des taux d'intérêt nette | 3,58% | 3,41% | 3,59% | 18 pdb | 1pdb |

- Stabilisation du contexte du crédit
- Amélioration des marges

1. Les charges et le bénéfice net du deuxième trimestre de 2009 excluent les frais d'intégration et de restructuration de 61 M\$ US avant impôts et de 40 M\$ US après impôts (50 M\$ CA après impôts), respectivement, relatifs à l'acquisition de Commerce, présentés comme un élément à noter pour ce secteur dans le communiqué de presse de la Banque relatif au deuxième trimestre de 2009 (td.com/francais/rapports). Les charges et le bénéfice net du premier trimestre de 2010 excluent les frais d'intégration et de restructuration de 68 M\$ US avant impôts et de 44 M\$ US après impôts (46 M\$ CA après impôts), respectivement, relatifs à l'acquisition de Commerce, présentés comme un élément à noter pour ce secteur dans le rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2010 de la Banque (td.com/francais/rapports). Les charges et le bénéfice net du deuxième trimestre de 2010 ne comprennent pas les frais d'intégration et de restructuration relatifs à l'acquisition de Commerce. Les charges présentées pour les deuxième trimestre de 2009, premier trimestre de 2010 et deuxième trimestre de 2010 ont été de 661 M\$ US, 709 M\$ US et 659 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 (7) % et (0) % respectivement. Le bénéfice net comme présenté pour les deuxième trimestre de 2009, premier trimestre de 2010 et deuxième trimestre de 2010 se sont établis à 126 M\$ US (158 M\$ CA), 172 M\$ US (181 M\$ CA) et 241 M\$ US (245 M\$ CA), respectivement, et les variations d'un trimestre à l'autre et d'un exercice à l'autre comme présentées ont été de 40 % et 93 % en dollars américains et de 35 % et 55 % en dollars canadiens, respectivement.

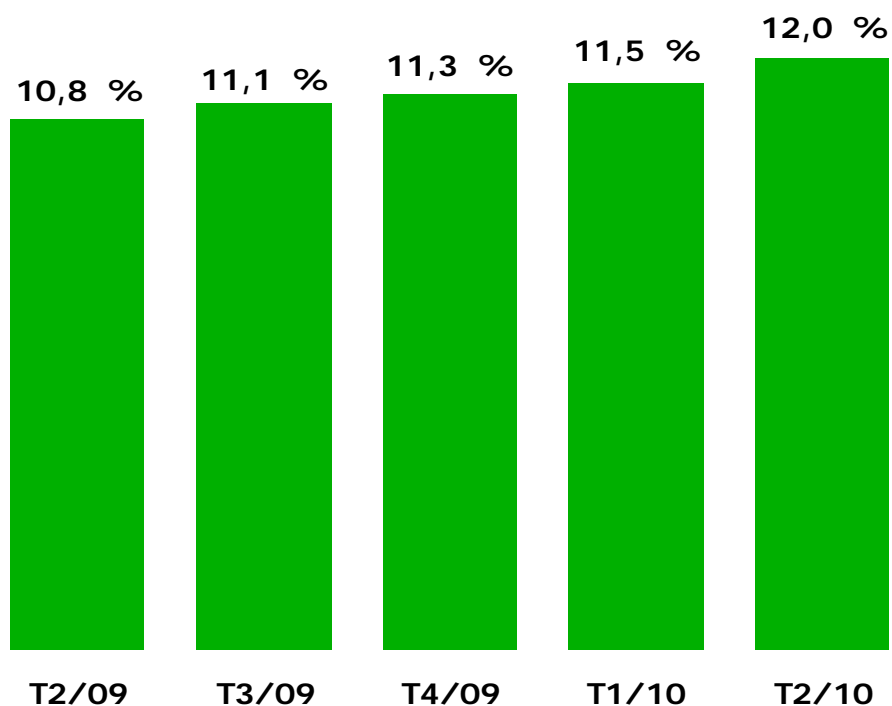
Profits et pertes en millions de dollars

| | <u>T2/09</u> | <u>T1/10</u> | <u>T2/10</u> | <u>Sur 3 mois</u> | <u>Sur 12 mois</u> |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|--------------------|
| Revenus | \$ 620 | \$ 913 | \$ 708 | -22% | 14% |
| PPC | 59 | 8 | 10 | 25% | -83% |
| Charges | 356 | 376 | 372 | -1% | 4% |
| Bénéfice net | \$ 173 | \$ 372 | \$ 220 | -41% | 27% |

- Les bénéfices des Services bancaires de gros commencent à se normaliser.
- Apports solides des principaux secteurs d'activité

- Le secteur Siège social comprend les éléments non affectés suivants :
 - Frais liés au contrôle central des risques
 - Avantages fiscaux 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 ce trimestre en raison de ce qui suit :
 - Baisse des gains de titrisation et montée des frais du siège social par rapport au deuxième trimestre de 2009
 - Rajustements comptables et évaluations défavorables par rapport au premier trimestre de 2010

Ratio des fonds propres de première catégorie



Faits saillants

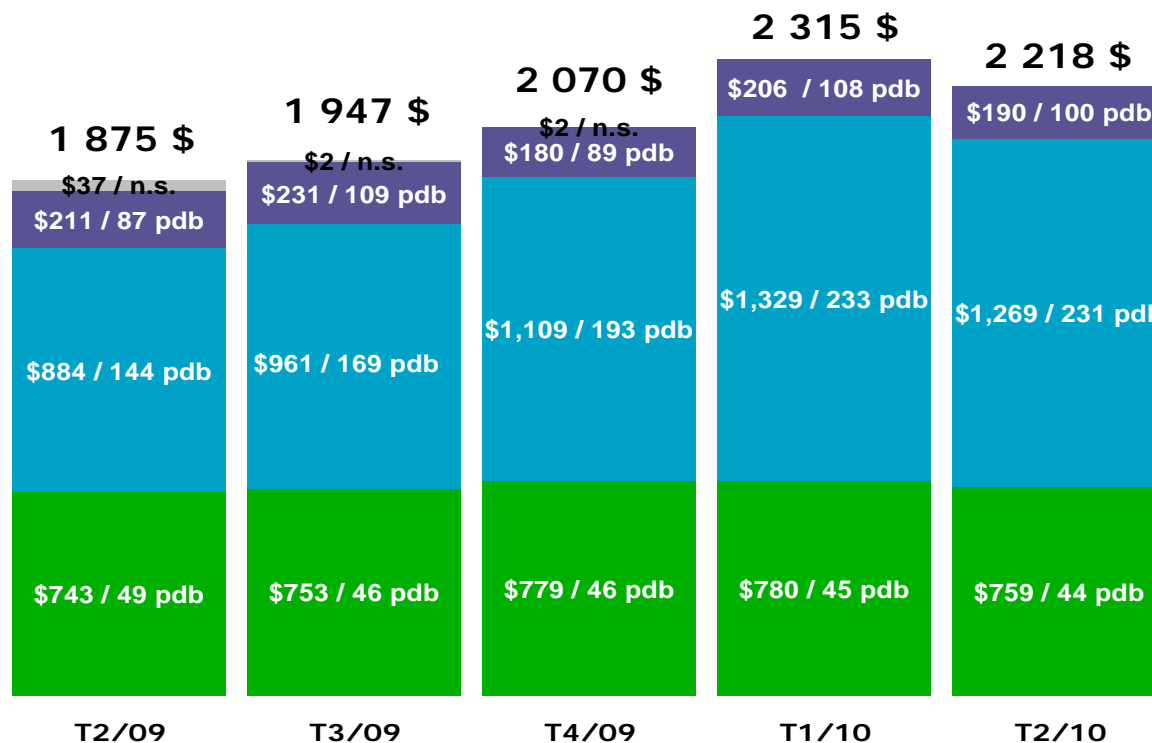
- Solide position de capital
 - Croissance interne des fonds propres
- En bonne position dans le contexte réglementaire changeant
 - Courtier de services bancaires de gros à faible risque
 - Plus du tiers des actifs comportent peu ou pas de risque.
 - Environ 75 % des fonds propres de première catégorie dans l'avoir réel en actions ordinaires¹

| Actif pondéré en fonction des risques ² (G \$) | T2/09 | T3/09 | T4/09 | T1/10 | T2/10 |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 199,3 | 189,6 | 189,6 | 190,6 | 187,2 |

1. 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 (perte), 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).

2. Actif pondéré en fonction des risques

Prêts douteux bruts¹ en millions de dollars et ratios²



Faits saillants

- Baisse des prêts douteux bruts de 97 M\$ en raison de la stabilisations des défauts dans la plupart des portefeuilles.
- Stabilité des prêts douteux aux États-Unis en dollars américains; légère baisse attribuable à l'appréciation du dollar canadien.
- Les nouvelles formations, un indicateur de tendance des résultats de crédit futurs, ont diminué de 210 M\$ (20 %) par rapport au premier trimestre.

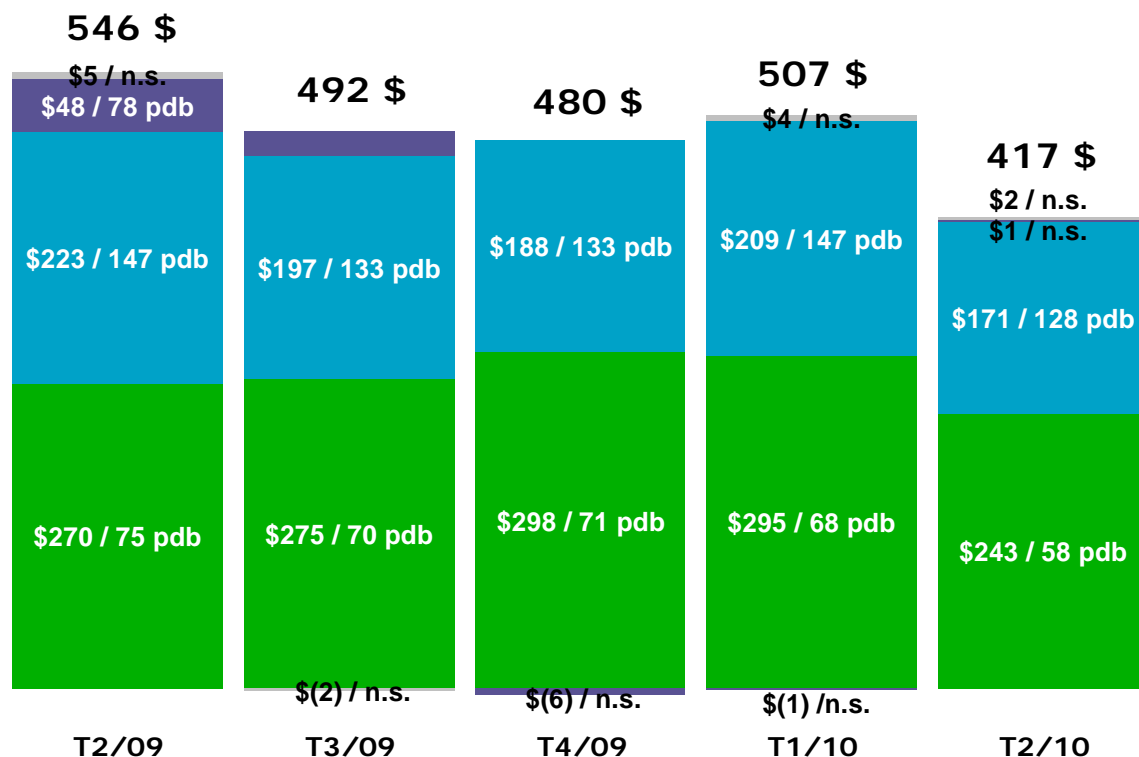
| | T2/09 | T3/09 | T4/09 | T1/10 | T2/10 | |
|--------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| | 77 | 79 | 81 | 91 | 88 | <i>pb</i> |
| Pairs can. ⁴ | 126 | 139 | 157 | 153 | s.o. | <i>pb</i> |
| Pairs amér. ⁵ | 271 | 328 | 359 | 334 | s.o. | <i>pb</i> |

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

1. Les prêts douteux bruts excluent 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 des prêts douteux bruts / prêts et acceptations bruts (les deux sont au comptant) par portefeuille.
 3. « Autres » comprend le secteur Gestion de patrimoine et Services aux grandes entreprises.
 4. Moyenne des pairs canadiens : BMO, BNS, CIBC et RBC; les données incluent les titres de créance classés dans les prêts à partir du quatrième trimestre de 2009.
 5. Moyenne des pairs américains : BAC, C, JPM, PNC, USB et WFC (prêts non productifs / prêts bruts totaux).
 n.s. : non significatifs

Provision pour pertes sur créances (PPC) par portefeuille

PPC¹ en millions de dollars et ratios²



Faits saillants

- La PPC a baissé de 90 M\$ (18 %) par rapport au trimestre précédent et de 129 M\$ (24 %) sur 12 mois
- Baisse de 52 M\$ (18 %) de la provision générale des Serv. banc. pers. et comm. au Canada en raison des améliorations apportées aux portefeuilles
- Reprise de 60 M\$ de la provision générale des secteurs Serv. banc. pers. et comm. au Canada et Serv. banc. de gros à la suite de l'amélioration des mesures du crédit
- Baisse de 32 M\$ US de la provision des Serv. banc. pers. et comm. aux É.-U. en raison l'amélioration du rendement dans le portefeuille de prêts personnels

| | T2/09 | T3/09 | T4/09 | T1/10 | T2/10 | |
|--------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| TD ⁵ | 93 | 80 | 77 | 80 | 68 | <i>pb</i> |
| Pairs can. ⁶ | 82 | 86 | 87 | 70 | s.o. | <i>pb</i> |
| Pairs amér. ⁷ | 436 | 404 | 412 | 355 | s.o. | <i>pb</i> |

- Autre³
- Portefeuille des Serv. bancaires de gros⁴
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. aux É.-U.
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. au Canada

1. La provision pour pertes sur créances (PPC) est présentée par portefeuille (ce qui diffère légèrement de la présentation de la PPC par secteur dans d'autres rapports). La PPC exclut l'incidence des titres de créance classés dans les prêts et of FDIC covered loans.
 2. Ratio de la provision pour pertes sur créances trimestriel annualisé / prêts et acceptations nets moyens (moyenne de deux points).
 3. « Autres » comprend le secteur Gestion de patrimoine et Services aux grandes entreprises.
 4. La PPC des Services bancaires de gros exclut les primes sur les swaps sur défaillance de crédit : 2^e trim. 2010 – 8 M\$.
 5. La PPC totale exclut la reprise de la provision générale des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada et des Services bancaires de gros : 2^e trim. 2010 – 60 M\$.
 6. Moyenne des pairs canadiens : BMO, BNS, CIBC et RBC; les PPC des pairs excluent les augmentations des provisions générales; les données incluent les titres de créance classés dans les prêts à partir du quatrième trimestre de 2009.
 7. Moyenne des pairs américains : BAC, C, JPM, PNC, USB et WFC.
 n.s. : non significatifs

Portefeuille de prêts personnels au Canada

- Les taux de pertes dans le portefeuille continuent à baisser, et d'autres réductions sont à prévoir à mesure que l'économie se redressera.

Portefeuille de prêts commerciaux au Canada et Services bancaires de gros

- Les deux portefeuilles ont bien fait pendant le ralentissement.
- Les taux de pertes dans le portefeuille de prêts commerciaux restent à des niveaux historiquement bas.

Portefeuille de prêts personnels aux États-Unis

- Les défauts et les pertes montrent des signes de stabilisation dans la plupart des portefeuilles de prêts personnels.
- Baisse notable un trimestre sur l'autre des pertes dans les prêts personnels

Portefeuille de crédit commercial aux États-Unis

- Le contexte du crédit semble se stabiliser.
- Dans le portefeuille de prêts immobiliers commerciaux :
 - Les pertes dans le portefeuille de prêts immobiliers résidentiels semblent approcher de leur sommet.
 - Les pertes dans le portefeuille de prêts immobiliers commerciaux non résidentiels ont légèrement augmenté.
- Dans le portefeuille industriel et commercial :
 - Le taux de défauts s'est stabilisé, alors que les pertes continuent à augmenter.
 - Typique de l'étape actuelle du cycle du crédit

Comment
bâtissons-nous
la meilleure banque
tous les jours?

 **Groupe Financier Banque TD**

Annexe

Bénéfices du deuxième trimestre de 2010

Éléments à noter

| | <u>M</u> | <u>BPA</u> | | |
|---|-----------------|----------------|--|--|
| Bénéfice net comme présenté et BPA (dilué) | 1 176 \$ | 1,30 \$ | | |

| <u>Éléments à noter</u> ¹ | <u>Avant impôts</u> (M) | <u>Après impôts</u> (M) | <u>BPA</u> | <u>Secteur</u> | <u>Poste des revenus/charges</u> ³ |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------|---------------------|---|
| <i>Amortissement des actifs incorporels</i> | 149 \$ ² | 123 \$ ² | 0,14 \$ | Grandes entreprises | p. 13, ligne 13 |
| <i>Variation de la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres de créance reclassés comme disponibles à la vente</i> | (34 \$) | (23 \$) | (0,03 \$) | Grandes entreprises | p. 12, ligne 18 |
| <i>Variation de la juste valeur des swaps sur défaillance de crédit couvrant le portefeuille de prêts aux grandes entreprises</i> | 5 \$ | 2 \$ | 0,00 \$ | Grandes entreprises | p. 12, ligne 18 |
| <i>Baisse de la provision générale des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada et des Services bancaires de gros</i> | (60 \$) | (44 \$) | (0,05 \$) | Grandes entreprises | s.o. |
| Excluant les éléments à noter précités | | | | | |
| Bénéfice net rajusté et BPA (dilué) | | 1 234 \$ | 1,36 \$ | | |

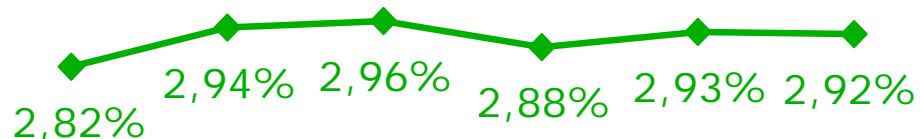
1. Le taux d'impôt sur le revenu réel rajusté correspond aux charges d'impôts rajustées de l'exercice avant les autres impôts en pourcentage du bénéfice net rajusté avant impôts.

2. Comprend les frais d'amortissement des actifs incorporels de 22 M\$, après impôts, relatifs à TD AMERITRADE Holding Corporation.

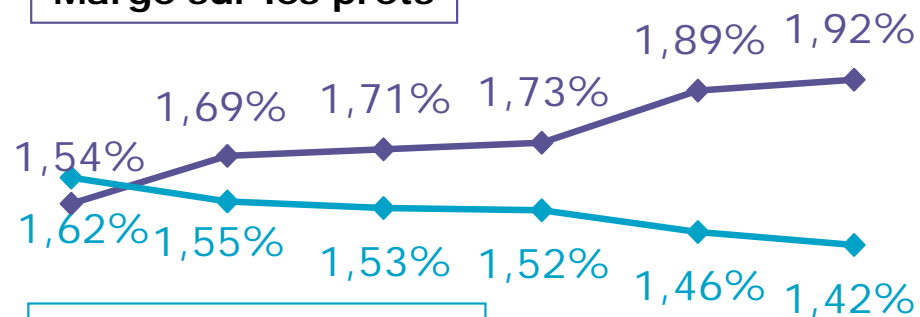
3. Cette colonne fait référence à certaines pages de notre trousse Renseignements financiers supplémentaires du deuxième trimestre de 2010, accessible sur notre site Web, à l'adresse td.com/francais/rapports.

Marge de taux d'intérêt nette en %

Marge sur les actifs productifs moyens



Marge sur les prêts



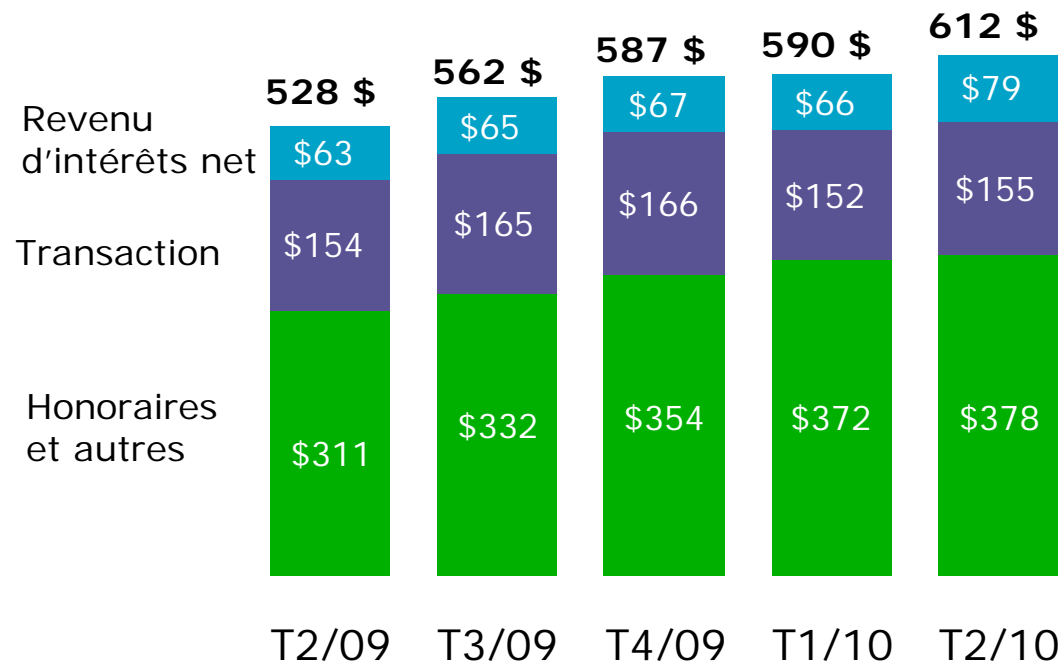
Marge sur les dépôts



Remarques

- Baisse de 2 pb de la marge d'intérêt nette sur les actifs productifs moyens sur 12 mois :
 - Amélioration des marges sur crédit garanti par des biens immobiliers annulées par la compression des écarts sur les dépôts dans un contexte de faibles taux d'intérêt

Revenus en millions de dollars

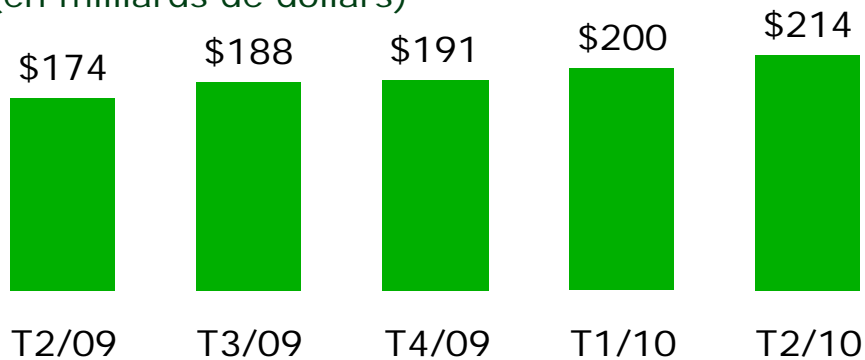


Remarques

- Revenus de 612 millions de dollars :
 - En hausse de 16 % par rapport au deuxième trimestre de 2009 et en hausse de 4 % comparativement au premier trimestre de 2010
 - Augmentation attribuable à une hausse des honoraires résultant :
- Augmentation des actifs moyens de clients du fait de la reprise des marchés
 - Intensification de l'activité de négociation
 - Hausse du revenu d'intérêt net en raison de l'amélioration des marges

Mesures de rendement

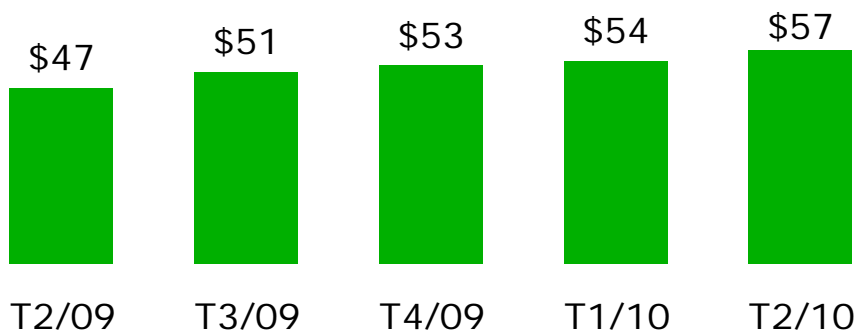
Actifs administrés
(en milliards de dollars)



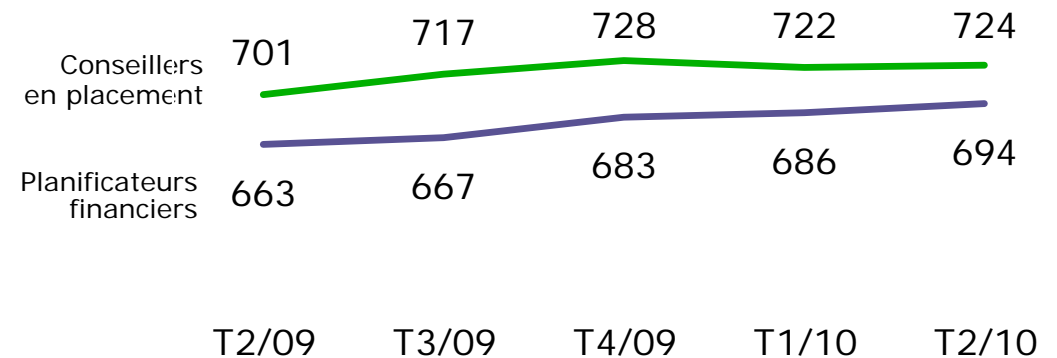
Actifs gérés
(en milliards de dollars)



Actifs gérés – Fonds communs de placement
(en milliards de dollars)



Conseillers et planificateurs



Quote-part du bénéfice net de TD Ameritrade appartenant au GFBTD¹

En millions de dollars américains



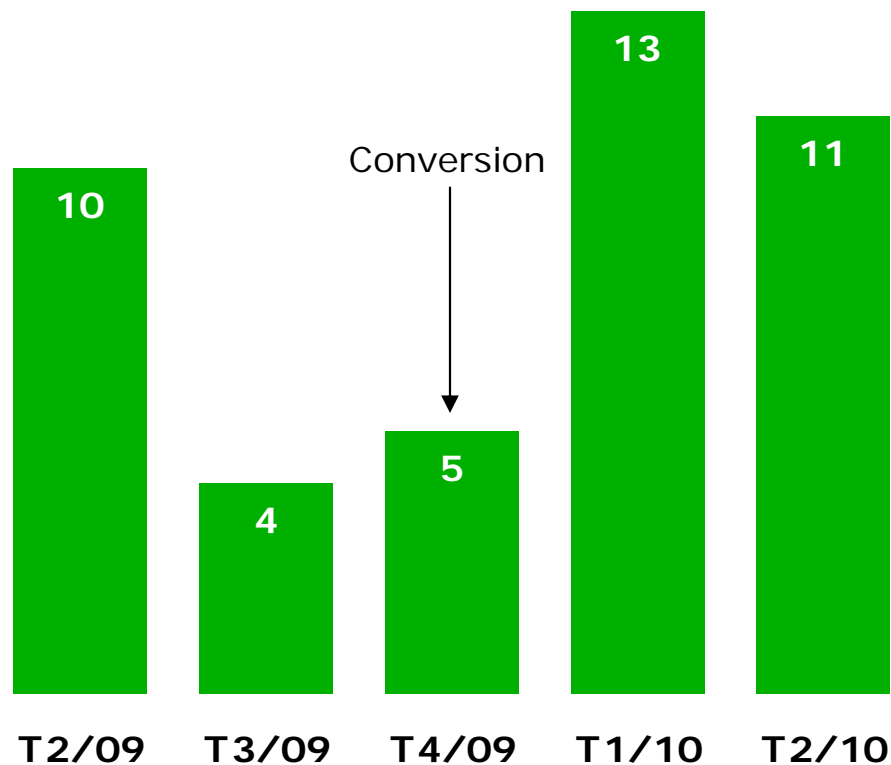
Faits saillants

- Quote-part du bénéfice net de TD Ameritrade appartenant au GFBTD : 56 millions de dollars canadiens au deuxième trimestre de 2010
- Le bénéfice net comme présenté de TD Ameritrade a atteint 163 millions de dollars américains au deuxième trimestre de 2010²
- Nombre moyen de négociations par jour : 379 000; en hausse de 17 % d'un exercice à l'autre, et en baisse d'un trimestre à l'autre

1. La part du bénéfice net de La Banque TD en dollars américains représente la contribution au bénéfice net en dollars canadiens de TD Ameritrade au secteur Gestion de patrimoine indiquée dans les rapports aux actionnaires/communiqués de résultats de la Banque (td.com/francais/rapports) pour les trimestres pertinents, divisée par le taux de change moyen.
 2. Pour obtenir plus de renseignements, se reporter au rapport de TD Ameritrade daté du 6 mai 2010, accessible à l'adresse amtd.com/investors/sec.cfm.

Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.

Stratégie de croissance au moyen de l'ouverture de nouvelles succursales



Succursales existantes (<5 ans)

- La croissance des dépôts a considérablement dépassé celle des succursales établies, de façon continue
 - 23 % des succursales sont établies depuis moins de cinq ans, mais sont à l'origine de 40 % de la croissance
- Les nouvelles succursales enregistrent une croissance des dépôts conforme ou supérieure aux prévisions.
- La Banque prévoit ouvrir 32 succursales en 2010.
- Ouverture de la première succursale « verte » dans Queen's Village

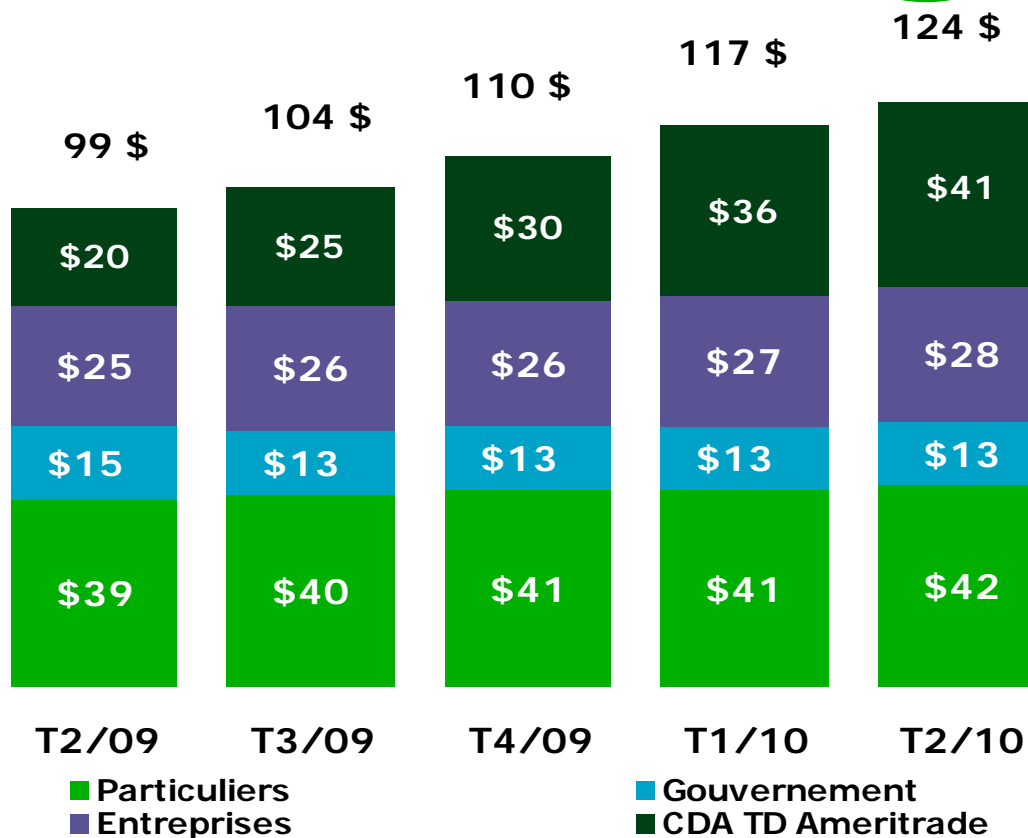
Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.

Croissance des dépôts

Moyenne des dépôts

(en milliards de dollars américains)

Croissance de 26 % sur 12 mois



- Croissance des dépôts de base sous l'effet des succursales en voie d'être établies et du fait du caractère saisonnier et des remboursements d'impôt

- La solide réputation de la Banque TD stimule la croissance des dépôts d'entreprises

- Ralentissement de la croissance des dépôts gouvernementaux à coût élevé

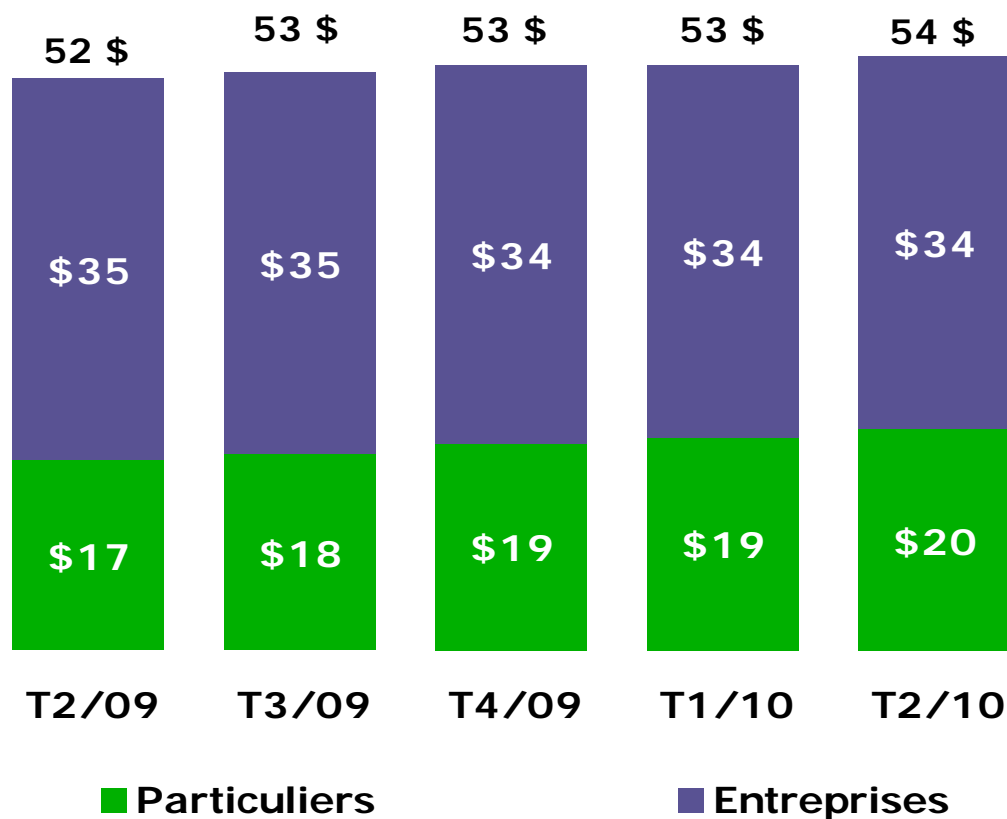
- Croissance robuste des CDA de TD Ameritrade¹ du fait que les clients se retirent des actions au profits des espèces.

Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.

Croissance des prêts

Moyenne des prêts (en milliards de dollars américains)

Croissance
de 4 %
sur 12 mois



- Poursuite de la croissance des prêts hypothécaires résidentiels de haute qualité
- Ralentissement du crédit commercial en raison d'une baisse de la demande
- Maintien d'un rendement supérieur à celui de l'industrie grâce à une augmentation des relations-clients de haute qualité

Portefeuille de prêts bruts

Comprends les acceptations bancaires

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

| | T1/10 | | T2/10 | |
|--|------------------|----------------------|------------------|-----|
| Portefeuille de Services bancaires personnels et commerciaux au Canada | 174,0 \$ | | 174,1 \$ | |
| Services bancaires personnels¹ | 144,0 \$ | | 143,5 \$ | |
| Prêts hypothécaires résidentiels | 57,5 | | 54,8 | |
| Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) | 57,2 | } 2/3 assurés | { 58,4 | |
| Lignes de crédit non garanties | 9,4 | | | 9,3 |
| Cartes de crédit | 7,7 | | | 7,8 |
| Autres services bancaires personnels | 12,2 | | 13,2 | |
| Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux petites entreprises) | 30,0 \$ | | 30,6 \$ | |
| Portefeuille de Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (tous les montants sont en dollars américains) | 53,2 \$US | | 55,9 \$US | |
| Services bancaires personnels | 20,1 \$US | | 20,8 \$US | |
| Prêts hypothécaires résidentiels | 7,5 | | 8,0 | |
| Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) | 8,4 | | 8,5 | |
| Prêts automobiles indirects | 3,0 | | 3,1 | |
| Cartes de crédit ³ | 0,7 | | 0,7 | |
| Autres services bancaires personnels | 0,5 | | 0,5 | |
| Services bancaires commerciaux | 33,1 \$US | | 33,2 \$US | |
| Immobilier non résidentiel | 8,8 | | 8,8 | |
| Immobilier résidentiel | 3,8 | | 3,7 | |
| Commercial et industriel | 20,5 | | 20,7 | |
| Prêts assurés par la FDIC | - | | 1,9 \$US | |
| Opérations de change sur le portefeuille de Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. | 3,7 \$ | | 0,9 | |
| Portefeuille de Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (\$ CA) | 56,9 \$ | | 56,8 \$ | |
| Portefeuille de Services bancaires de gros | 19,0 \$ | | 19,1 \$ | |
| Autre⁴ | 4,7 \$ | | 5,5 \$ | |
| Total | 254,6 \$ | | 255,5 \$ | |

1. Excluant les prêts hypothécaires résidentiels titrisés/sur valeur domiciliaire hors bilan : 1^{er} trim. 2010 – 59 G\$; 2^e trim. 2010 – 61 G\$.

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

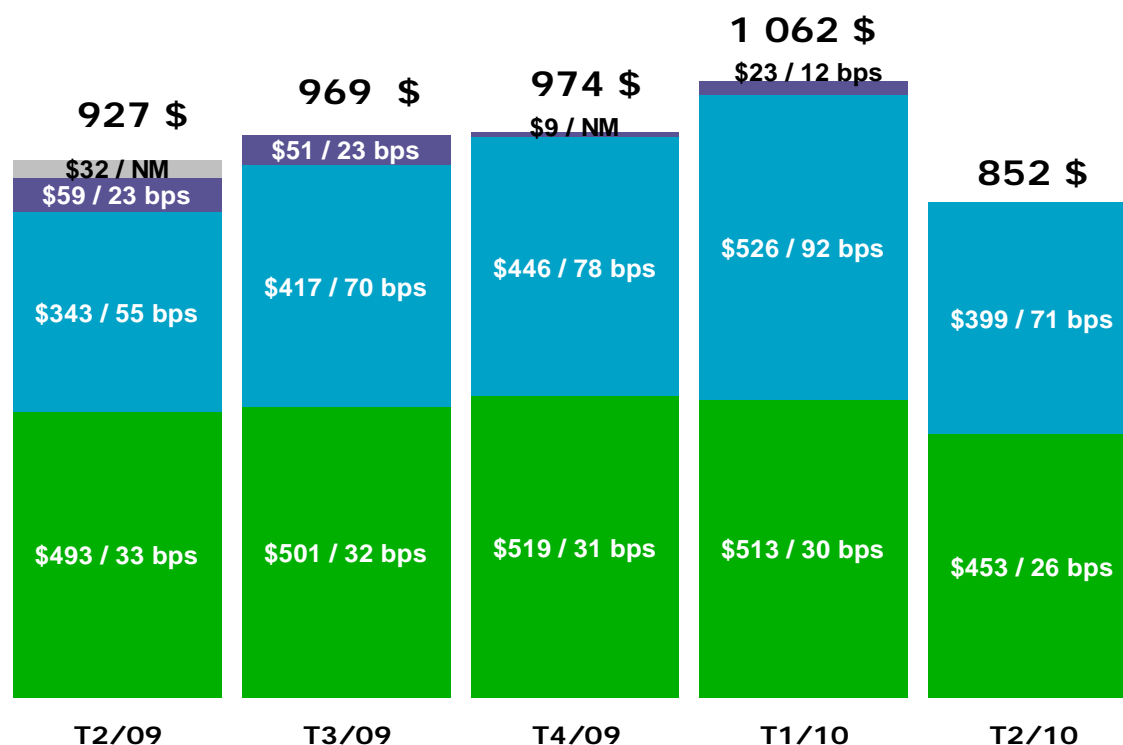
3. Aux fins du présent aperçu du portefeuille de crédit, les cartes de crédit aux É.-U. sont comprises dans le portefeuille de Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U., bien qu'elles soient gérées par le segment Services bancaires personnels et commerciaux au Canada.

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

Remarque : Le total des chiffres peut ne pas correspondre à 100 % en raison de l'arrondissement.
Exclut les titres de créance classés comme prêts.

Formations de prêts douteux bruts par portefeuille

Formations de prêts douteux bruts¹ en millions de dollars et ratios



Faits saillants

- Les formations de prêts douteux bruts, un indicateur de tendance des résultats de crédit futurs, ont diminué dans tous les portefeuilles.
- Baisse générale de 210 M\$ (20 %)
 - Menée par les Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U., qui ont enregistré une baisse de 99 M\$ US (20 %).
- Plus faible niveau de formations depuis le quatrième trimestre de 2008
- Laisse penser que les prêts douteux bruts continueront à baisser au cours des prochains trimestres.

| | T2/09 | T3/09 | T4/09 | T1/10 | T2/10 | |
|--------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|------------|
| TD | 38 | 40 | 39 | 42 | 34 | <i>bps</i> |
| Pairs can. ⁵ | 43 | 44 | 45 | 34 | NA | <i>bps</i> |
| Pairs amér. ⁶ | 127 | 128 | 130 | 111 | NA | <i>bps</i> |

| | |
|--|---|
| | Autres ³ |
| | Portefeuille des Services bancaires de gros |
| | Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. aux É.-U. |
| | Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. au Canada |

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

Services bancaires personnels au Canada

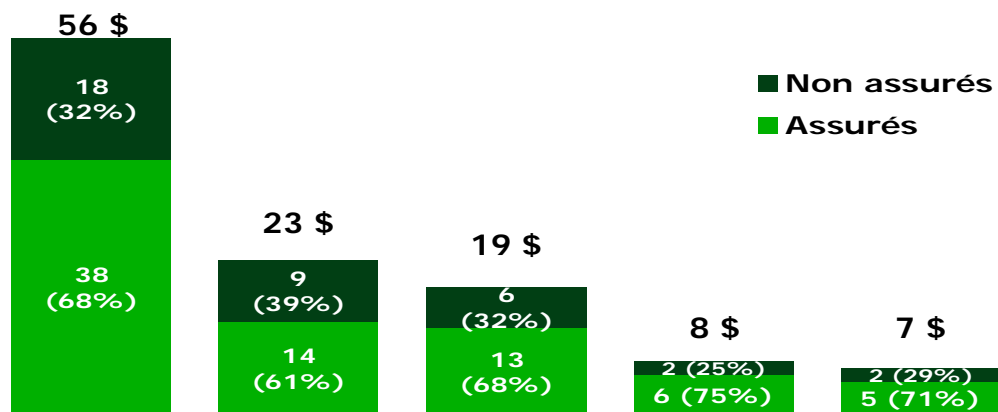
| Services bancaires personnels au Canada | T2/10 | | | |
|--|----------------------|----------------------------|------------------------------|--------------------------------------|
| | Prêts bruts (en G\$) | Prêts douteux bruts/ prêts | Prêts douteux bruts (en M\$) | PPC spécifique ¹ (en M\$) |
| Prêts hypothécaires résidentiels | 55 | 0,46 % | 249 | (1) |
| Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) | 58 | 0,16 % | 93 | 2 |
| Lignes de crédit non garanties | 9 | 0,56 % | 52 | 59 |
| Cartes de crédit | 8 | 0,96 % | 75 | 88 |
| Autres prêts aux particuliers | 13 | 0,52 % | 68 | 61 |
| Total des Services bancaires personnels au Canada | 143 \$ | 0,37 % | 537 \$ | 209 \$ |
| Variation par rapport au premier trimestre de 2010 | (1 \$) | (0,02 %) | (23 \$) | (41 \$) |

Faits saillants

- La qualité du portefeuille du Crédit garanti par des biens immobiliers (CGBI) demeure solide.
 - Faible risque de pertes étant donné que les deux tiers du portefeuille du CGBI sont assurés.
 - Rapport prêt-valeur (RPV) moyen des actifs au bilan (assurés et non assurés) < 50 %
 - 75 % des LDCVD sont de premier rang.
- Les taux de défauts sont restés stables ou ont baissé dans tous les portefeuilles.
- Les créances irrécouvrables ont fléchi dans tous les portefeuilles.

Portefeuille de Crédit garanti par des biens immobiliers (en milliards de dollars)

Répartition géographique et pourcentages d'actifs assurés/non assurés



| | ON | BC | AB | QC | Toutes les autres provinces |
|---|----|----|----|----|-----------------------------|
| Rapport prêt-valeur ² 1 ^{er} trim. 2010 | 50 | 46 | 52 | 55 | 52 |
| Rapport prêt-valeur ² 2 ^e trim. 2010 | 49 | 51 | 55 | 55 | 51 |

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) : 1^{er} trim. 2010 – Indice de décembre 2009; 2^e trim. 2010 – Indice de mars 2010

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada

| | T2/10 | | |
|---|-------------------------|------------------------------|--------------------------------------|
| Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada | Prêts/AB bruts (en G\$) | Prêts douteux bruts (en M\$) | PPC spécifique ¹ (en M\$) |
| Services bancaires commerciaux ² | 31 | 222 | 33 |
| Services bancaires de gros | 19 | 190 | 1 |
| Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada | 50 \$ | 412 \$ | 34 \$ |
| Variation par rapport au premier trimestre de 2010 | 1 \$ | (14 \$) | (10 \$) |

| Répartition par secteur | T2/10 | | |
|--|-------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| | Prêts/AB bruts (en G\$) | Prêts douteux bruts (en M\$) | Provision spécifique (en M\$) |
| Immobilier – Résidentiel | 9,5 | 51 | 15 |
| Immobilier – Non résidentiel | 4,4 | 1 | - |
| Services financiers | 8,8 | 8 | 6 |
| Produits de consommation ³ | 4,8 | 106 | 42 |
| Ressources ⁴ | 3,9 | 117 | 40 |
| Gouvernement – entités du secteur public – Services de santé et services sociaux | 5,3 | 6 | 4 |
| Agriculture | 2,5 | 9 | 4 |
| Industriel/manufacturier ⁵ | 2,7 | 74 | 28 |
| Automobile | 1,1 | 16 | 4 |
| Divers ⁶ | 6,7 | 24 | 11 |
| Total | 50 \$ | 412 \$ | 154 \$ |

Faits saillants

- Les portefeuilles continuent d'offrir de bons résultats.
- Les prêts douteux bruts commerciaux sont restés stables, alors que ceux des Services bancaires de gros ont baissé par rapport au premier trimestre.
 - Peu de preuves de pertes consécutives à la récession
- Dans l'ensemble, les résultats du crédit ont été solides.

1. Comprend les Services bancaires aux petites entreprises.

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

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

4. Le secteur industriel/manufacturier comprend les produits chimiques, la construction industrielle et les entrepreneurs spécialisés ainsi que les industries manufacturières diversées et la vente de gros.

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

Services bancaires personnels aux É.-U.

| Services bancaires personnels aux É.-U. ¹ | T2/10 | | | |
|---|----------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------------------|
| | Prêts bruts (en G\$) | Prêts douteux bruts/prêts | Prêts douteux bruts (en M\$) | PPC spécifique ² (en M\$) |
| Prêts hypothécaires résidentiels | 8 | 1,74 % | 142 | (1) |
| Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ³ | 9 | 0,83 % | 71 | 7 |
| Prêts automobiles indirects | 3 | 0,16 % | 5 | 10 |
| Cartes de crédit | 0,7 | 2,62 % | 19 | 13 |
| Autres prêts aux particuliers | 0,5 | 0,40 % | 2 | 17 |
| Total des Services bancaires personnels aux É.-U. | 21 \$ | 1,13 % | 239 \$ | 46 \$ |
| Variation par rapport au premier trimestre de 2010 | (1 \$) | (0,11 %) | (27 \$) | (25 \$) |

Faits saillants

- Les taux de défauts sont stables ou en baisse dans tous les portefeuilles
- Baisse de 25 M\$ de la provision spécifique par rapport au premier trimestre
- La qualité du crédit des emprunteurs, en particulier dans le Crédit garanti par des biens immobiliers, demeure stable et acceptable :
 - 82 % des emprunteurs de CGBI ont une cote FICO supérieure à 700, et 95 %, supérieure à 620;
 - 37 % des LDCVD sont de premier rang.

Portefeuille du Crédit garanti par des biens immobiliers 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 % | 15 % | 19 % | 45 % | 26 % |
| De 61 à 80 % | 44 % | 24 % | 29 % | 35 % |
| <=60 % | 41 % | 57 % | 26 % | 39 % |
| Cotes FICO >700 | 81 % | 86 % | 82 % | 82 % |

1. Les prêts assurés par la FDIC sont exclus.

2. La PPC spécifique exclut l'augmentation de la provision générale attribuable aux Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (60 M\$).

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

4. Rapport prêt-valeur en février 2010, établi en fonction du Loan Performance Home Price Index. Cotes FICO mises à jour en février 2010.

Services bancaires commerciaux aux É.-U. Immobilier commercial

| Services bancaires commerciaux aux É.-U. ¹ | T2/10 | | |
|---|--------------------------------|------------------------------------|--|
| | Prêts/A B bruts (en G\$) | Prêts douteux bruts (en M\$) | PPC spécifique ² (en M\$) |
| Immobilier commercial | 13 | 560 | 35 |
| Immobilier non résidentiel | 9 | 165 | 10 |
| Immobilier résidentiel | 4 | 395 | 25 |
| Commercial et industriel | 21 | 470 | 90 |
| Total des Services bancaires commerciaux aux É.-U. | 34 \$ | 1 030 \$ | 125 \$ |
| Variation par rapport au premier trimestre de 2010 | (1 \$) | (33 \$) | 47 \$ |

| Immobilier commercial ³ | T2/10 | |
|---|----------------------------|---------------------------------|
| | Prêts/AB bruts (en G\$) | Prêts douteux bruts (en M\$) |
| Bureau | 3,6 | 38 |
| Détail | 2,8 | 46 |
| Appartements | 1,8 | 55 |
| Résidentiel à vendre | 1,3 | 309 |
| Industriel | 1,2 | 18 |
| Hôtel | 0,8 | 42 |
| Terrain commercial | 0,1 | 30 |
| Autres | 1,1 | 22 |
| Total de l'immobilier commercial | 12,7 \$ | 560 \$ |

Faits saillants

- Les mesures du crédit immobilier commercial sont acceptables pour cette étape du cycle du crédit :
 - Les pertes dans le crédit immobilier résidentiel approchent de leur sommet.
 - Les pertes dans le crédit immobilier non résidentiel ont légèrement augmenté.
- La part représentée par l'immobilier résidentiel à vendre continue à diminuer.

1. Les prêts assurés par la FDIC sont exclus.

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

Services bancaires commerciaux aux É.-U.

Commercial et industriel

| Services bancaires commerciaux aux É.-U. ¹ | T2/10 | | |
|---|--------------------------------|------------------------------------|--|
| | Prêts/A B bruts (en G\$) | Prêts douteux bruts (en M\$) | PPC spécifique ² (en M\$) |
| Immobilier commercial | 13 | 560 | 35 |
| Immobilier non résidentiel | 9 | 165 | 10 |
| Immobilier résidentiel | 4 | 395 | 25 |
| Commercial et industriel | 21 | 470 | 90 |
| Total des Services bancaires commerciaux aux É.-U. | 34 \$ | 1 030 \$ | 125 \$ |
| Variation par rapport au premier trimestre de 2010 | (1 \$) | (33 \$) | 47 \$ |

| Commercial et industriel Répartition par secteur | T2/10 | | |
|--|-------------------------------|------------------------------------|--|
| | Prêts/AB bruts (en G\$) | Prêts douteux bruts (en M\$) | % de prêts garantis par des biens immobiliers |
| Services financiers | 1,7 | 24 | 20 % |
| Produits de consommation ³ | 3,6 | 138 | 49 % |
| Ressources ⁴ | 1,2 | 48 | 35 % |
| Services de santé et services sociaux | 3,8 | 46 | 59 % |
| Gouvernement/secteur public | 1,5 | 5 | 45 % |
| Industriel/manufacturier ⁵ | 2,9 | 84 | 32 % |
| Automobile | 1,1 | 25 | 53 % |
| Divers ⁶ | 5,2 | 100 | 38 % |
| Total des Services bancaires commerciaux et industriels | 21 \$ | 470 \$ | 42 % |

Faits saillants

- Les prêts douteux bruts dans le portefeuille commercial et industriel sont restés élevés, mais commencent à montrer des signes de ralentissement.
- Comme prévu, la provision pour pertes sur créances a augmenté un trimestre sur l'autre à mesure que les effets de la récession se sont fait sentir dans ce portefeuille.
- Les défauts demeurent généralisés, sans concentration sectorielle ni géographique.

1. Les prêts assurés par la FDIC sont exclus.

2. La PPC spécifique exclut toute variation de 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 comprennent la foresterie, les métaux et mines, les pipelines ainsi que le pétrole et le gaz.

5. Le secteur industriel/manufacturier comprend les produits chimiques, 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 les autres secteurs.

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

Courriel :
tdir@td.com

Site Web :
www.td.com/investor



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

**Meilleures communications
avec les investisseurs**

Comment
bâtissons-nous
la meilleure banque
tous les jours?

 **Groupe Financier Banque TD**