



Groupe Banque TD
Présentation sur les résultats trimestriels
Troisième trimestre de 2013

Jeudi 29 août 2013

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 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 médias et à d'autres personnes. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable du Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Les énoncés prospectifs comprennent, entre autres, les énoncés figurant dans le présent document, dans le rapport de gestion du rapport annuel 2012 de la Banque à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques » et, pour chacun de ses secteurs d'activité, aux rubriques « Perspectives et orientation pour 2013 », ainsi que dans d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2013 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 quant à l'environnement physique et financier, à la conjoncture économique, au climat politique et au cadre réglementaire, ces 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), de liquidité, d'opération (y compris les risques liés à la technologie), d'atteinte à la réputation, d'assurance, de stratégie et de réglementation ainsi que les risques juridiques, environnementaux, liés à l'adéquation des capitaux propres et les autres risques. Parmi ces facteurs de risque, mentionnons l'incidence des récentes modifications législatives aux États-Unis, comme il est mentionné à la rubrique « Événements importants en 2012 » de la section « Aperçu des résultats financiers » du rapport de gestion 2012; les modifications aux lignes directrices sur les capitaux propres et la liquidité, et les instructions relatives à la présentation ainsi que leur nouvelle interprétation; les modifications aux notations de la Banque; les variations des taux d'intérêt; l'augmentation des coûts de financement de crédit causée par l'illiquidité des marchés et la concurrence pour l'accès au financement; l'occurrence d'événements catastrophiques naturels et autres que naturels et les demandes de règlement qui en découlent; 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; les perturbations ou les attaques (y compris les cyberattaques) liées à la technologie informatique, à l'Internet, à l'accès au réseau ou à d'autres systèmes ou services de communication vocale ou de transmission de données de la Banque; et le contexte de contentieux globalement difficile, y compris aux États-Unis. Nous avisons le lecteur que la liste qui précède n'est pas une liste exhaustive de tous les facteurs de risque possibles et que 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 2012. Ces renseignements peuvent être mis à jour dans des rapports trimestriels aux actionnaires et des communiqués de presse (le cas échéant) portant sur les opérations présentées à la section « Événements importants » du rapport de gestion concerné. Les communiqués de presse peuvent être consultés à l'adresse td.com. Le lecteur doit examiner ces facteurs attentivement, ainsi que d'autres incertitudes et événements possibles, de même que l'incertitude inhérente aux énoncés prospectifs, avant de prendre des décisions à l'égard de la Banque, et ne doit pas se fier indûment aux énoncés prospectifs de la Banque.

Les hypothèses économiques importantes étayant les énoncés prospectifs contenus dans le présent document sont décrites dans le rapport de gestion 2012 à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques » et, pour chacun des secteurs d'activité, sous les rubriques « Perspectives et orientation pour 2013 », en leur version modifiée dans les rapports trimestriels aux actionnaires déposés par la suite.

Tout énoncé prospectif contenu dans le présent document représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes et est communiqué afin d'aider les actionnaires de la Banque et les analystes à comprendre la situation financière, les objectifs, les priorités et le rendement financier prévu de la Banque aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et peut ne pas convenir à d'autres fins. La Banque n'effectuera pas de mise à jour de quelque énoncé prospectif, écrit ou verbal, qu'elle peut faire de temps à autre directement ou indirectement, à moins que la législation en valeurs mobilières applicable ne l'exige.

- **Solides résultats pour les activités de détail, contrebalancés par les pertes du secteur Assurance**
 - Bénéfice rajusté¹² de 1,6 G\$, en baisse de 13 % p/r au T3 2012; baisse du bénéfice par action (BPA) rajusté de 14 %
 - Les événements météorologiques violents et la hausse des demandes d'indemnisation d'assurances générales ont eu une incidence négative de 0,45 \$.
 - Les autres secteurs de détail ont connu un trimestre record.
- **Le contexte d'exploitation demeure difficile.**
 - Faiblesse des taux d'intérêt et ralentissement de l'économie au Canada
- **Gestion de la productivité et investissement soutenu pour l'avenir**
- **Ce trimestre difficile témoigne de la force et de la résilience du modèle d'affaires de la TD.**
 - Hausse du dividende de 0,04 \$ l'action
 - Le ratio des capitaux propres selon Bâle III continue de croître.

1. La Banque dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS), qui ont remplacé les principes comptables généralement reconnus (PCGR) antérieurs, et désigne les résultats établis selon les IFRS « comme présentés ». La Banque a également recours à des mesures financières non conformes aux PCGR; les résultats sont alors appelés « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés, déduction faite des impôts sur le résultat), pour évaluer chacun de ses secteurs d'activité et mesurer son rendement global. Le bénéfice net rajusté, le bénéfice par action (BPA) rajusté et les termes connexes utilisés dans le présent document ne sont pas définis par les PCGR et peuvent ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du communiqué de presse sur les résultats du T3 2013 et du rapport de gestion de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs) pour de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter et une conciliation des mesures non conformes aux PCGR.

2. Le bénéfice comme présenté pour le T3 2013 s'est chiffré à 1,5 G\$, en baisse de 10 % p/r au T3 2012, les deux valeurs étant déterminées selon la même méthode. Le BPA comme présenté pour le T3 2013 s'est chiffré à 1,58 \$, en baisse de 11 % p/r au T3 2012, les deux valeurs étant déterminées selon la même méthode.

Points importants

- Diminution du BPA rajusté¹ de 14 % sur 12 mois attribuable aux pertes du secteur Assurance
- Trimestre record pour les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Gestion de patrimoine et Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis
- Amélioration soutenue de la qualité du crédit au Canada et aux États-Unis
- Solide ratio des capitaux propres de 8,9 %

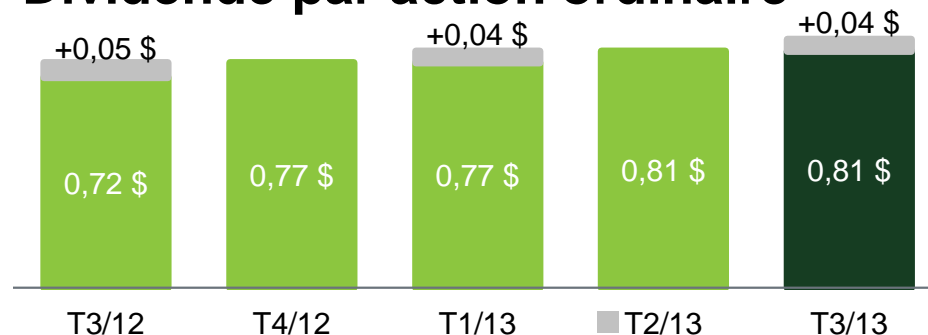
Résultats très solides, contrebalancés par les charges du secteur Assurance

Bénéfice net en M\$

(rajusté, s'il y a lieu)

	T3 2013	Var. trimestrielle	Var. annuelle
Activités de détail ²	1 449 \$	-12 %	-10 %
Services bancaires de gros	147	-33 %	-18 %
Siège social	(8)	-69 %	S. o.
Bénéfice net rajusté	1 588 \$	-13 %	-13 %
<i>Bénéfice net comme présenté</i>	1 527	-11 %	-10 %
BPA rajusté (dilué)	1,65 \$	-13 %	-14 %
<i>BPA comme présenté (dilué)</i>	1,58	-11 %	-11 %
Ratio des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de première catégorie selon Bâle III	8,9 %		

Dividende par action ordinaire



= Hausse du dividende déclaré

1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3.

2. Les activités de détail comprennent les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Gestion de patrimoine et Assurance et Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis, tels qu'ils sont présentés dans le communiqué de presse sur les résultats du T3 2013 et dans le rapport de gestion de la Banque. Les résultats comme présentés des activités de détail se sont chiffrés à 1 425 M\$, en baisse de 11 % p/r au T2 2013 et de 6 % p/r au T3 2012.

Bénéfices pour le T3 2013 : éléments à noter



		M\$	BPA
Bénéfice net et BPA (dilué) comme présentés		1 527 \$	1,58 \$
Éléments à noter	Avant impôts (en M\$)	Après impôts (en M\$)	BPA
Amortissement des immobilisations incorporelles ¹	91 \$	59 \$	0,06 \$
Juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres reclassés comme disponibles à la vente	(82) \$	(70 \$)	(0,07 \$)
Frais d'intégration et coûts de transaction directs liés à l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit de MBNA Canada	33 \$	24 \$	0,03 \$
Incidence des inondations en Alberta sur le portefeuille de prêts	65 \$	48 \$	0,05 \$
Excluant les éléments à noter précités			
Bénéfice net et BPA (dilué) rajustés		1 588 \$	1,65 \$

1. Incluant la charge d'amortissement des immobilisations incorporelles de 14 M\$, déduction faite des impôts, se rapportant à TD Ameritrade Holding Corporation. L'amortissement des logiciels est inclus dans l'amortissement des immobilisations incorporelles; cependant, il n'est pas inclus aux fins des éléments à noter, qui ne comprennent que l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises par suite de regroupements d'entreprises.

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada



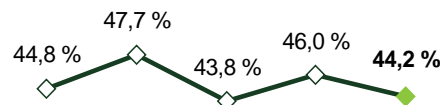
Points importants

- Bénéfice net rajusté¹ en hausse de 12 % sur 12 mois
 - Produits et bénéfice net rajustés records
 - Levier d'exploitation rajusté positif
- Volumes élevés de prêts pour les Services bancaires commerciaux et volumes solides pour les Services bancaires personnels
- Hausse de la marge d'intérêt nette de 3 pdb sur 3 mois
- Poursuite du solide rendement de crédit
 - Recul de la PPC des Services bancaires personnels de 61 M\$ sur 12 mois
- Hausse des charges rajustées de 2 % sur 12 mois
 - L'investissement dans la croissance du secteur a été en partie neutralisé par des initiatives visant à augmenter la productivité.

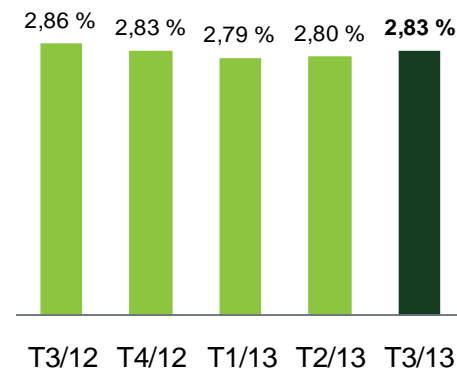
Profits et pertes en M\$¹

	T3 2013	Var. trimestrielle	Var. annuelle
Produits	2 821 \$	6 %	3 %
Provision pour pertes sur créances (PPC)	216	-12 %	-25 %
Charges (rajustées)	1 248	2 %	2 %
Bénéfice net (rajusté)	997 \$	14 %	12 %
<i>Bénéfice net comme présenté</i>	973	15 %	13 %
Rendement des capitaux propres (RCP) (rajusté)	50,6 %		

Ratio d'efficience (rajusté)¹



Marge d'intérêt nette² (rajustée)¹



Nouveau record, crédit solide et amélioration de l'efficience

1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3. Les produits, les charges et le bénéfice net pour le T3 2013 excluent les éléments à noter indiqués à la diapositive 5 et dans le communiqué de presse sur les résultats du T3 2013 de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs). Les charges comme présentées pour le T3 2013 se sont chiffrées à 1 281 M\$ et les variations trimestrielle et annuelle comme présentées ont été de 1 % et 2 % respectivement. Le ratio d'efficience comme présenté pour le T3 2013 a été de 45,4 %, le levier d'exploitation comme présenté s'est établi à 160 pdb et le rendement des capitaux propres (RCP) comme présenté a été de 49,4 %. La marge d'intérêt nette comme présentée s'est établie à 2,83 % pour le T3 2013, à 2,80 % pour le T2 2013, à 2,79 % pour le T1 2013, à 2,83 % pour le T4 2012, et à 2,86 % pour le T3 2012.

2. Net Interest Margin

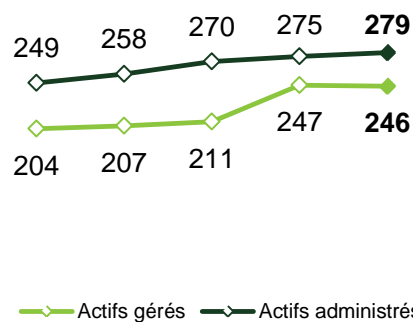
Points importants

- Bénéfice net record de Gestion de patrimoine, en hausse de 18 % sur 12 mois
 - Hausse des revenus tirés des comptes à honoraires, ajout d'Epoch et augmentation des volumes de négociation
 - Solide croissance des actifs gérés et des actifs administrés
- Perte de 243 M\$ pour le secteur Assurance
 - Hausse des réserves afin de couvrir les demandes d'indemnisation de sinistres automobiles
 - Événements météorologiques violents
 - Bonne croissance des primes de 6 %

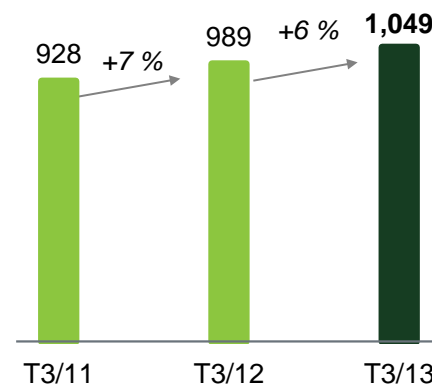
Profits et pertes en M\$

	T3 2013	Var. trimestrielle	Var. annuelle
Produits	590 \$	-46 %	-42 %
Charges	711	0 %	13 %
Bénéfice net, Gestion de patrimoine	181 \$	15 %	18 %
Bénéfice net, Assurance	(243 \$)	S. o.	S. o.
Bénéfice net, TD Ameritrade	69 \$	30 %	23 %
Bénéfice net total	7 \$	-98 %	-98 %
RCP	0,4 %		

Actifs gérés et actifs administrés (en G\$)



Primes brutes d'assurance souscrites (en M\$)



Résultats records pour Gestion de patrimoine; trimestre difficile pour le secteur Assurance

Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis



Points importants

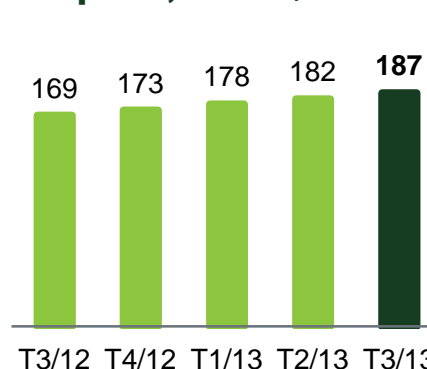
- Bénéfice net rajusté¹ en hausse de 22 % sur 12 mois
 - Forte croissance des volumes de prêts et de dépôts
 - Gains sur valeurs mobilières² de 118 M\$ p/r à 80 M\$ au T2 2013 et à 23 M\$ au T3 2012
- Prise en compte des résultats de Target pour un trimestre complet
 - Hausse des produits, des charges et de la PPC
- Hausse de la marge d'intérêt nette de 13 pdb sur 3 mois
 - Incidence favorable de Target, contrebalancée par la compression des marges de base
- Amélioration de la qualité du crédit
 - Amélioration de la qualité des prêts aux entreprises
- Hausse des charges rajustées
 - Prise en compte des résultats de Target sur un trimestre complet et investissements faits pour stimuler la croissance

Bons résultats malgré le contexte difficile

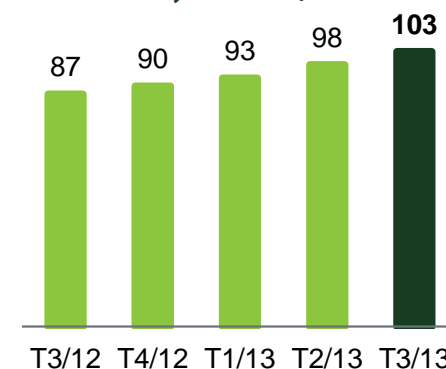
Profits et pertes en M\$ US¹

	T3 2013	Var. trimestrielle	Var. annuelle
Produits	1 909 \$	12 %	27 %
PPC	217	12 %	25 %
Charges (rajustées)	1 170	11 %	28 %
Bénéfice net (rajusté)	432 \$	10 %	22 %
<i>Bénéfice net (rajusté) (\$ CA)</i>	445 \$	12 %	23 %
Bénéfice net comme présenté	432 \$	10 %	55 %
<i>Bénéfice net comme présenté (\$ CA)</i>	445 \$	12 %	57 %
Ratio d'efficience (rajusté)	61,3 %	-40 pdb	40 pdb
RCP	9,1 %		

Dépôts, en G\$ US³



Prêts, en G\$ US⁴



1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3. Les charges et le bénéfice net pour le T3 2013 excluent les éléments à noter indiqués à la diapositive 5 et dans le communiqué de presse sur les résultats du T3 2013 de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs). Les charges comme présentées pour le T3 2013 se sont chiffrées à 1 170 M\$ US et les variations trimestrielle et annuelle comme présentées ont été de 11 % et de 12 % respectivement.

2. Les gains sur valeurs mobilières comprennent les gains sur la vente de valeurs mobilières et de titres de créance classés comme prêts.

3. Les dépôts comprennent les dépôts de gouvernements et les soldes des comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade.

4. Les prêts comprennent le total des prêts personnels moyens et la moyenne des prêts aux entreprises et des acceptations.

Points importants

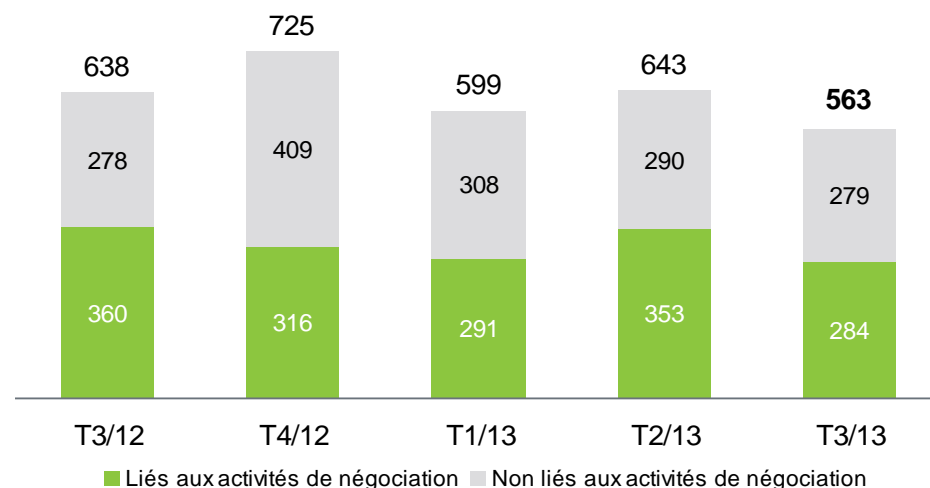
- Baisse des bénéfices de 18 % sur 12 mois
 - Diminution des produits liés aux activités de négociation, compensée en partie par la baisse des charges
- Les produits ont été touchés par la baisse des produits de négociation de titres à revenu fixe et d'instruments de crédit.
- Produits liés aux activités de négociation de 284 M\$, ce qui est légèrement inférieur au niveau normalisé de 300 M\$
- Baisse des charges de 14 % sur 12 mois
 - Baisse de la rémunération variable et des provisions pour litiges

Trimestre plus faible pour les Services bancaires de gros

Profits et pertes en M\$

	T3 2013	Var. trimestrielle	Var. annuelle
Produits	563 \$	-12 %	-12 %
PPC	23	667 %	10 %
Charges	351	-6 %	-14 %
Bénéfice net	147 \$	-33 %	-18 %
RCP	14,3 %		

Produits en M\$



Points importants

- Baisse du bénéfice net rajusté sur 12 mois
 - Augmentation des charges nettes du Siège social attribuable à la hausse des coûts liés aux avantages sociaux des employés et aux initiatives stratégiques
 - Compensation partielle par d'autres éléments, notamment la diminution des pertes subies mais non encore décelées relativement au portefeuille de prêts canadien

- Hausse du bénéfice net rajusté sur 3 mois
 - Les autres éléments favorables comprennent les gains tirés des activités de trésorerie et d'autres activités de couverture
 - Neutralisation partielle par des éléments fiscaux défavorables

Profits et pertes en M\$¹

	T3 2013	Var. trimestrielle	Var. annuelle
Charges nettes du Siège social	(118 \$)	2 %	115 %
Autres	84	31 %	42 %
Participations ne donnant pas le contrôle	26	0 %	0 %
Bénéfice net (rajusté)	(8 \$)	-69 %	s. o.
<i>Bénéfice net comme présenté</i>	(45)	-58 %	s. o.

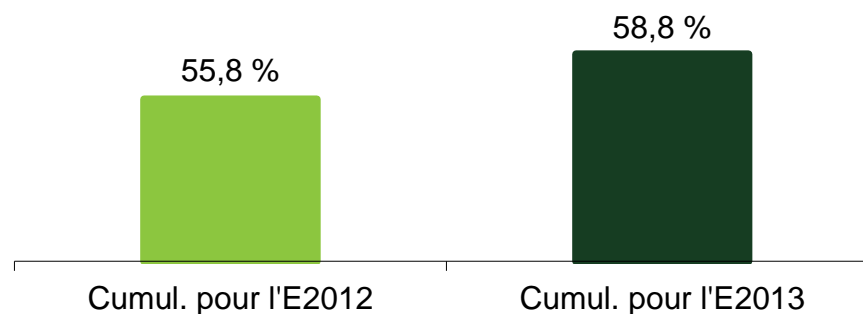
Contexte

- Le secteur Siège social comprend :
 - Les activités de trésorerie nettes et de gestion des capitaux propres
 - Les charges du Siège social et tout autre élément non attribué aux secteurs d'exploitation

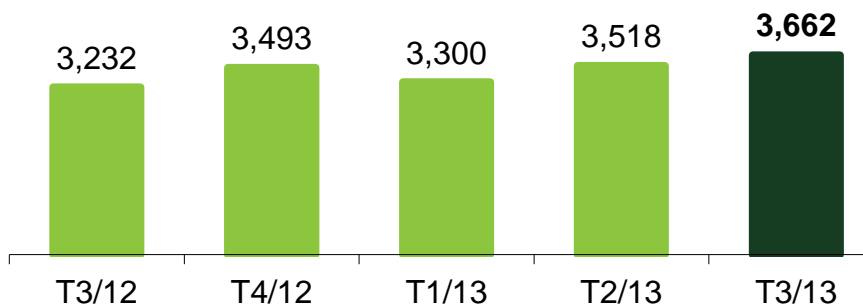
Faits saillants

- Hausse des charges de base¹ de 6 % sur 12 mois
 - Hausse des charges rajustées de 13 % sur 12 mois en raison des acquisitions de Target et d'Epoch, et des opérations de change
- Hausse sur 3 mois attendue des charges de base au T4 2013, mais nettement inférieure à celle enregistrée au T4 2012
- Objectif de croissance des charges de base¹ en 2013 fixé à un niveau inférieur à 3 %
- Objectif de croissance des charges de base en 2014 fixé à un niveau inférieur à celui de 2013

Ratio d'efficacité, rajusté²



Charges, rajustées (en M\$)²



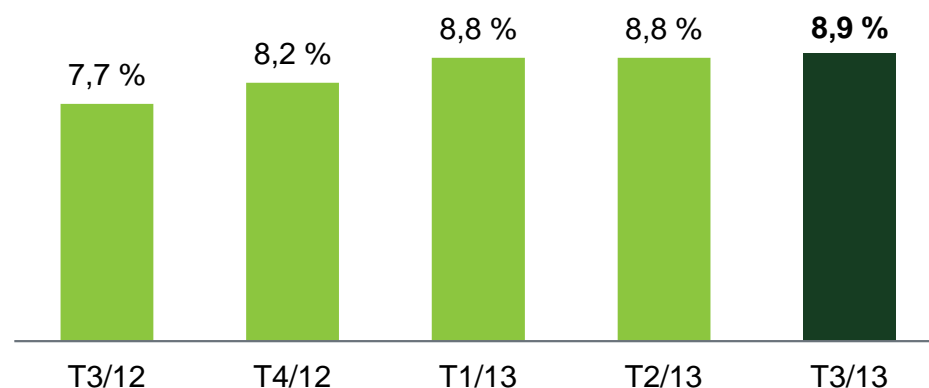
Nous sommes résolus à limiter la croissance des charges, tout en investissant pour l'avenir

1. Aux fins du présent document, il s'agit des charges rajustées excluant toute charge ajoutée par les acquisitions et les opérations de change.
2. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3. Le ratio d'efficacité exclut les éléments à noter indiqués à la diapositive 5 et dans le communiqué de presse sur les résultats du T3 2013 de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs). Les ratios d'efficacité comme présentés sur une base cumulée depuis le début de l'exercice se sont établis à 60,8 % pour 2013 et à 60,3 % pour 2012. Les charges comme présentées (en M\$) se sont chiffrées à 3 764 pour le T3 2013, à 3 626 pour le T2 2013, à 3 495 pour le T1 2013, à 3 606 pour le T4 2012 et à 3 471 pour le T3 2012.

Faits saillants

- Ratio des capitaux propres (RCP) attribuables aux actionnaires ordinaires (AO) de première catégorie aux termes de Bâle III de 8,9 % au 31 juillet 2013
- Gestion de la volatilité des capitaux – cumul des autres éléments du résultat étendu
- Hausse du dividende de 0,04 \$ l'action payable au T4 2013
- Le programme de rachat d'actions est en voie d'être complété, puisque plus de 7 millions d'actions ont été rachetées au 23 août.

RCP attribuables aux AO de première catégorie selon Bâle III¹



Nous demeurons en bonne position pour suivre l'évolution du cadre réglementaire et des exigences relatives aux CP.

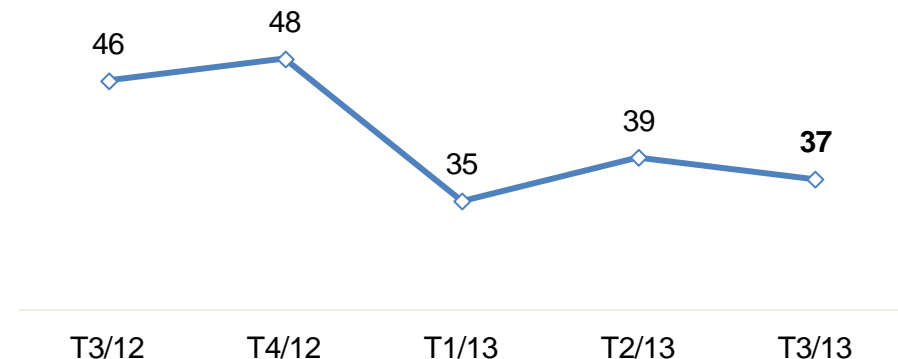
1. Depuis le T1 2013, les montants sont calculés en vertu du dispositif réglementaire de Bâle III, à l'exception des capitaux propres rattachés au rajustement de la valeur du crédit conformément à la ligne directrice du BSIF, et sont présentés selon la méthode dite « tout compris ». Les RCP attribuables aux AO de première catégorie selon Bâle III pour 2012 constituent des estimations pro forma et sont présentés dans le rapport de gestion pour le T4 2012, le T3 2012 et le T2 2012 (accessible sur le site td.com).

Faits saillants

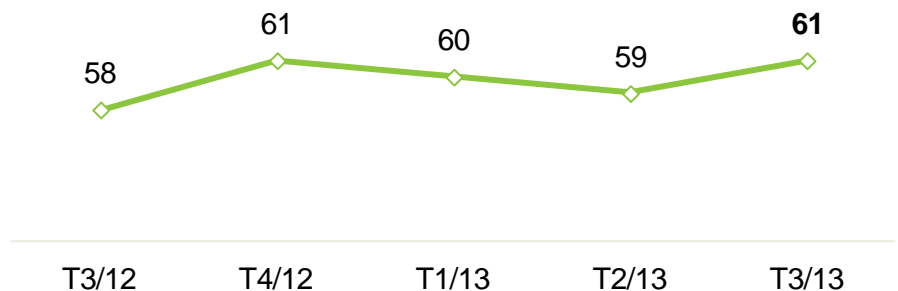
- **Maintien d'un rendement solide en matière de crédit**
 - Amélioration soutenue du taux de pertes sur cartes de crédit au Canada
 - Plus faible taux de radiation pour le portefeuille des Services bancaires commerciaux aux États-Unis en plus de trois ans
- **Augmentation des prêts douteux bruts en raison de l'acclimatation du portefeuille de Target**
- **Accroissement des prêts de qualité dans l'ensemble des portefeuilles**

Maintien d'une qualité de crédit élevée

Ratio PPC (pdb)¹



Ratio des prêts douteux bruts (pdb)²



1. Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base trimestrielle annualisée / moyenne du montant net des prêts et des acceptations; la PPC totale exclut l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur, les titres de créance classés comme prêts et l'élément à noter suivant : incidence de l'ouragan Sandy – 54 M\$ au T4 2012.

2. Ratio de prêts douteux bruts : prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts (tous les deux au comptant). Exclusion faite de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.



Annexe

Bénéfices du T3 2013 : éléments à noter



	M\$		BPA		
Bénéfice net et BPA (dilué) comme présentés	1 527 \$		1,58 \$		
Éléments à noter	Avant impôts (en M\$)	Après impôts (en M\$)	BPA	Secteur	Poste des produits / charges ²
Amortissement des immobilisations incorporelles ¹	91 \$	59 \$	0,06 \$	Siège social	p. 13, ligne 15
Juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres reclassés comme disponibles à la vente	(82 \$)	(70 \$)	(0,07 \$)	Siège social	p. 12, ligne 19
Frais d'intégration et coûts de transaction directs liés à l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit de MBNA Canada	33 \$	24 \$	0,03 \$	Serv. banc. pers. et comm. (Canada)	p. 5, ligne 5
Incidence des inondations en Alberta sur le portefeuille de prêts	65 \$	48 \$	0,05 \$	Siège social	p. 1, ligne 4
Excluant les éléments à noter précités					
Bénéfice net et BPA (dilué) rajustés	1 588 \$		1,65 \$		

1. Incluant la charge d'amortissement des immobilisations incorporelles de 14 M\$, déduction faite des impôts, se rapportant à TD Ameritrade Holding Corporation. L'amortissement des logiciels est inclus dans l'amortissement des immobilisations incorporelles; cependant, il n'est pas inclus aux fins des éléments à noter, qui ne comprennent que l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises par suite de regroupements d'entreprises.

2. Cette colonne renvoie à certaines pages de notre trousse Information financière supplémentaire du T3 2013, accessible sur notre site Web au www.td.com/francais/investisseurs.

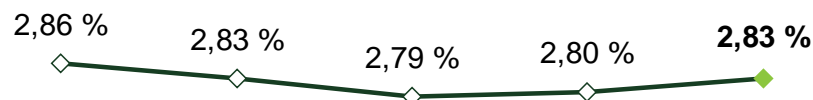
Faits saillants

■ Marge d'intérêt nette sur les actifs productifs moyens de 2,83 %, en baisse de 3 pdb sur 12 mois, mais en hausse de 3 pdb sur 3 mois, sur une base rajustée

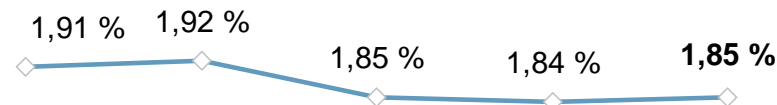
- La baisse sur 12 mois est principalement attribuable à l'incidence, sur les marges sur les dépôts, des faibles taux d'intérêt et de la reprise des rajustements au titre des pertes sur créances relativement à MBNA au troisième trimestre de l'exercice précédent.
- La hausse sur 3 mois est due à des facteurs saisonniers.

Marge d'intérêt nette

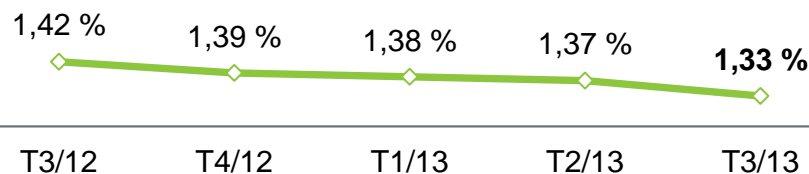
Marge sur les actifs productifs moyens



Marge sur les prêts



Marge sur les dépôts



Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Croissance des dépôts

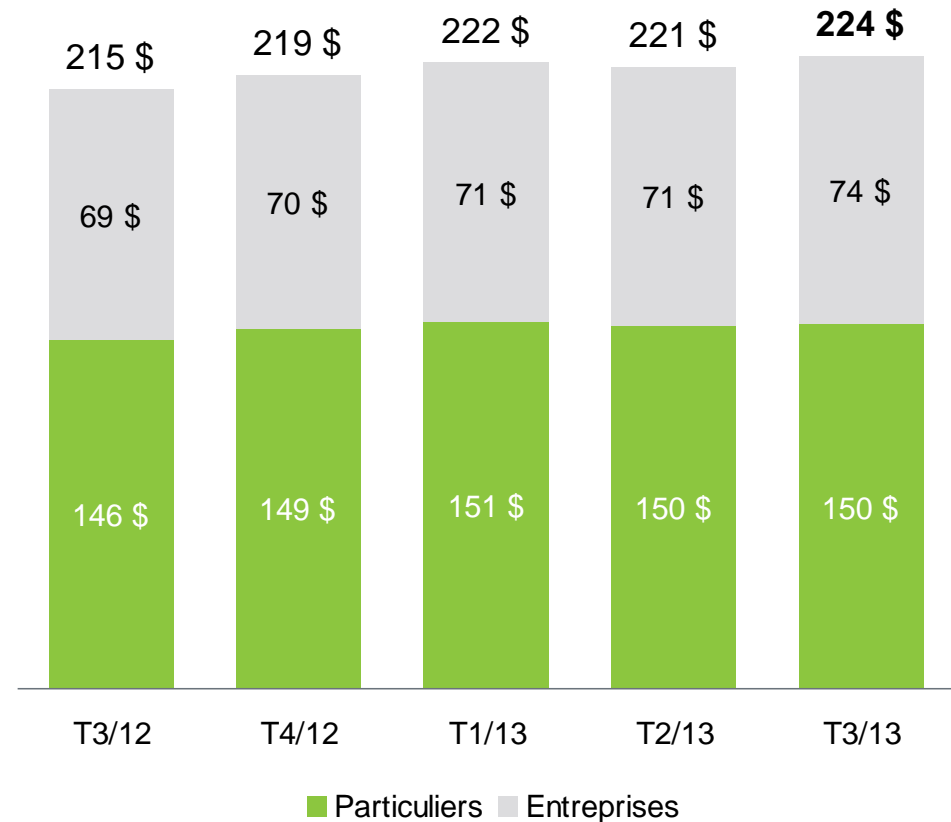


Faits saillants

- Croissance de 3 % des volumes des dépôts des particuliers sur 12 mois
- Croissance de 8 % des volumes des dépôts d'entreprises sur 12 mois

Moyenne des dépôts (en G\$)

Croissance de 4 % sur 12 mois



Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Croissance des prêts

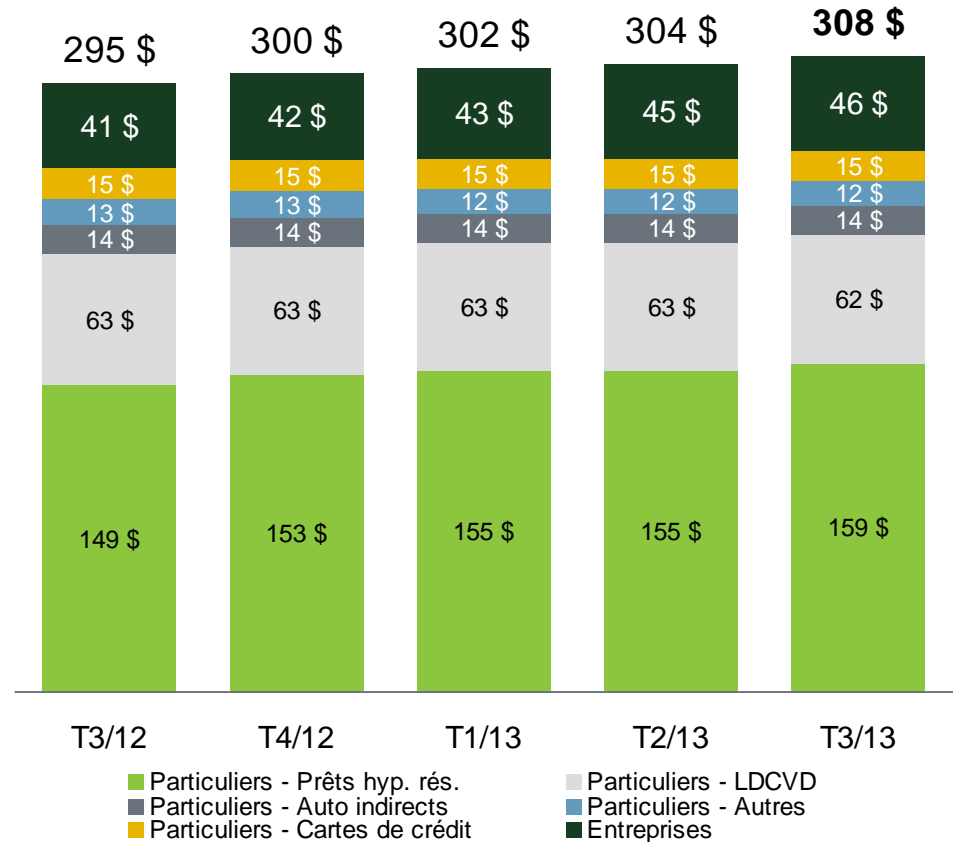


Faits saillants

- Croissance solide des volumes de prêts aux particuliers, soit de 3 % sur 12 mois
 - Croissance du crédit garanti par des biens immobiliers de 4 % sur 12 mois
- Forte croissance des volumes de prêts aux entreprises, soit de 13 % sur 12 mois

Moyenne des prêts (en G\$)

Croissance de 5 % sur 12 mois

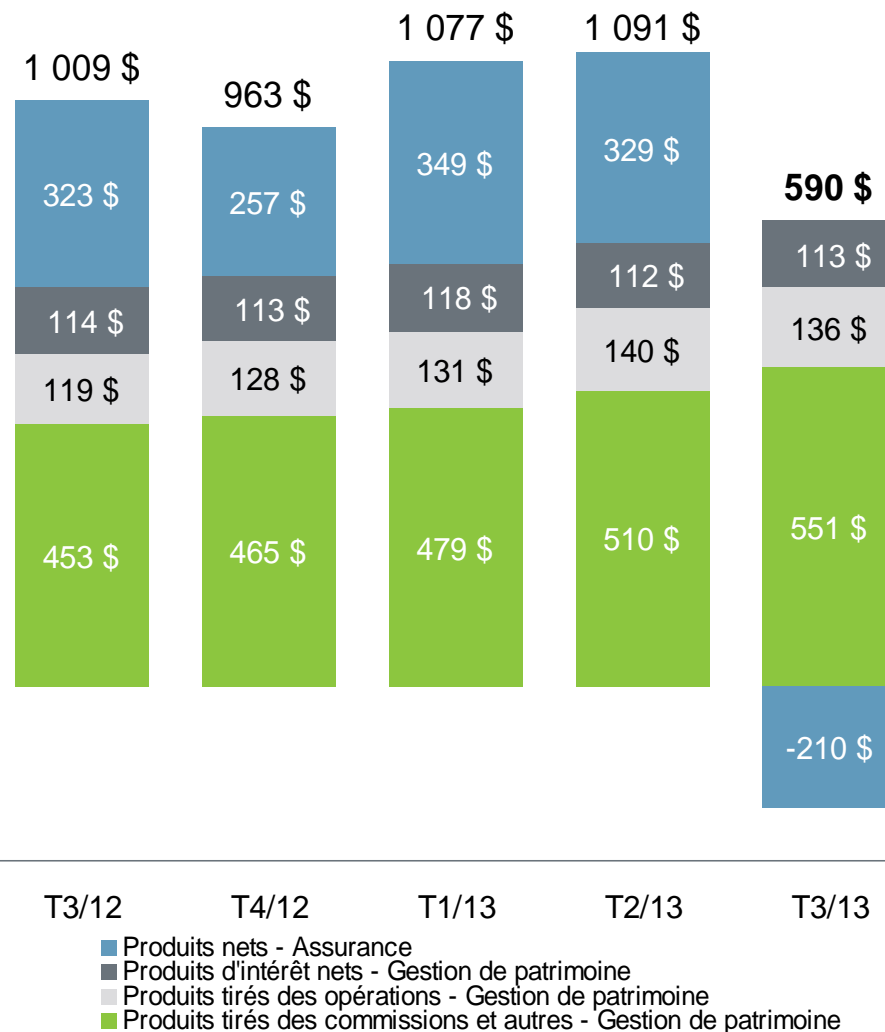


Faits saillants

- Les produits de Gestion de patrimoine se sont chiffrés à 800 M\$, en hausse de 5 % p/r au T2 2013
 - Ajout d'Epoch
 - Hausse des produits tirés des honoraires découlant de la croissance dans les secteurs des services-conseils et de la gestion d'actifs

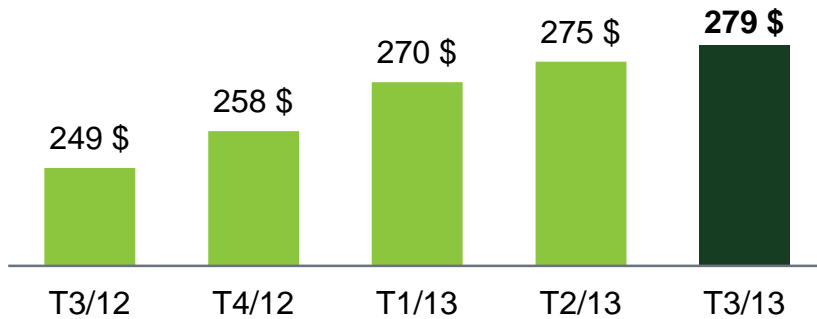
- Les produits nets d'assurance¹ ont été de -210 M\$
 - Hausse des réserves afin de couvrir les demandes d'indemnisation de sinistres automobiles
 - Événements météorologiques violents

Produits en M\$

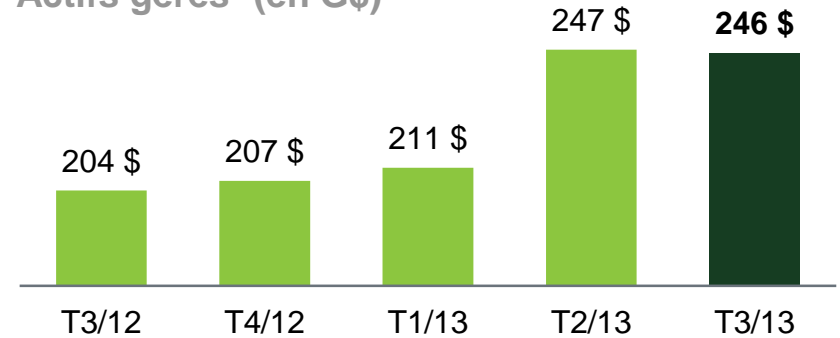


Indicateurs de rendement

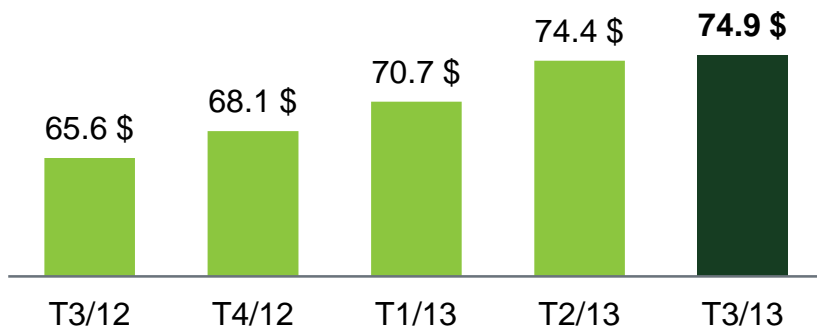
Actifs administrés¹ (en G\$)



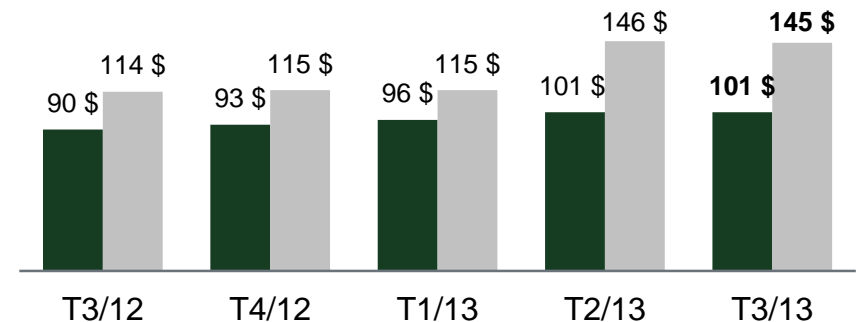
Actifs gérés² (en G\$)



Actifs gérés² – Fonds communs de placement (en G\$)



Actifs gérés² – Services de détail et placements institutionnels (en G\$)



■ Services de détail ■ Placements institutionnels

1. Les actifs administrés de Gestion de patrimoine pour le T3 2012 ont été retraités afin de les rendre conformes à la présentation adoptée au T4 2012.

2. Depuis le T2 2013, les actifs gérés d'Epoch sont inclus dans les actifs gérés de Gestion de patrimoine. Au 31 juillet 2013, les actifs gérés du secteur Gestion de patrimoine comprenaient 29 G\$ (28 G\$ au 30 avril 2013) associés à l'acquisition d'Epoch.

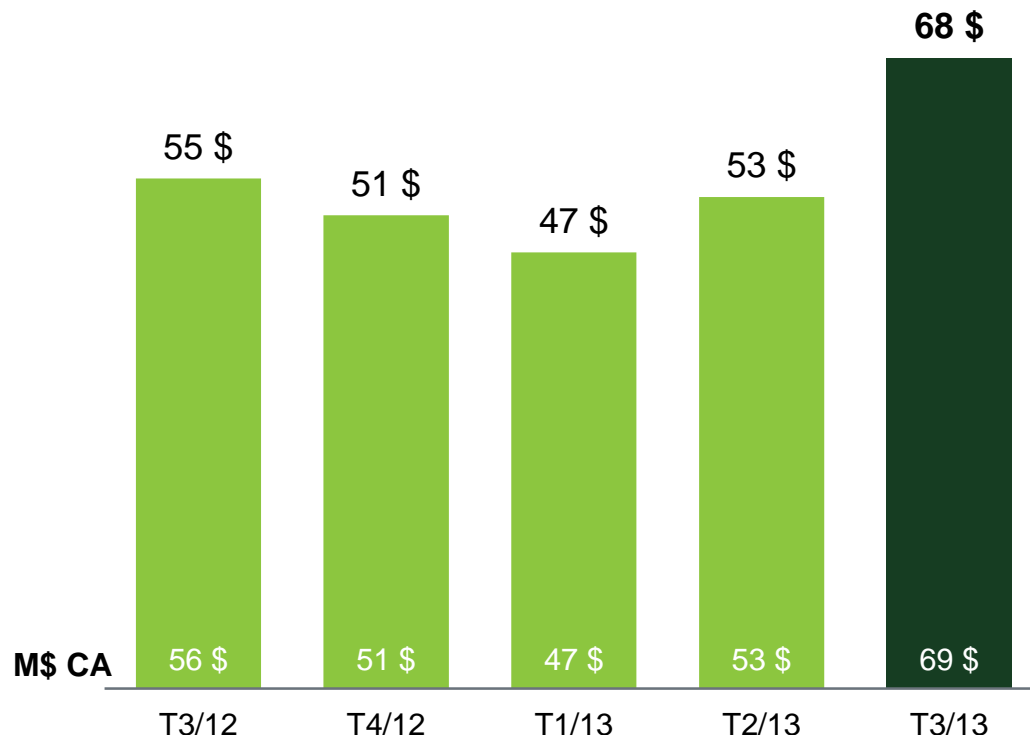
Faits saillants

- Quote-part du bénéfice net de TD Ameritrade revenant à la TD : 69 M\$ CA au T3 2013, en hausse de 23 % sur 12 mois, principalement en raison de ce qui suit :
 - Hausse des bénéfices de TD Ameritrade découlant de la hausse des produits tirés d'opérations attribuable à l'augmentation des volumes de négociation et de la hausse des produits tirés des comptes à honoraires amenée par l'augmentation des soldes d'actifs des clients

Résultats de TD Ameritrade

- Bénéfice net de 184 M\$ US au T3 2013, en hausse de 19 % p/r à l'exercice précédent
- Nombre moyen d'opérations par jour : 399 000, en hausse de 12 % sur 12 mois
- Le total des actifs des clients s'est établi à 524 G\$, en hausse de 18 % sur 12 mois

Quote-part du bénéfice net de TD Ameritrade revenant au Groupe Banque TD¹ (en M\$ US)



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, tel qu'il est indiqué dans les rapports aux actionnaires de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs) pour les trimestres concernés, divisé par le taux de change moyen. Pour de plus amples renseignements, voir le communiqué de presse de TD Ameritrade, accessible au <http://www.amtd.com/newsroom/results.cfm>

Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis

Croissance des dépôts

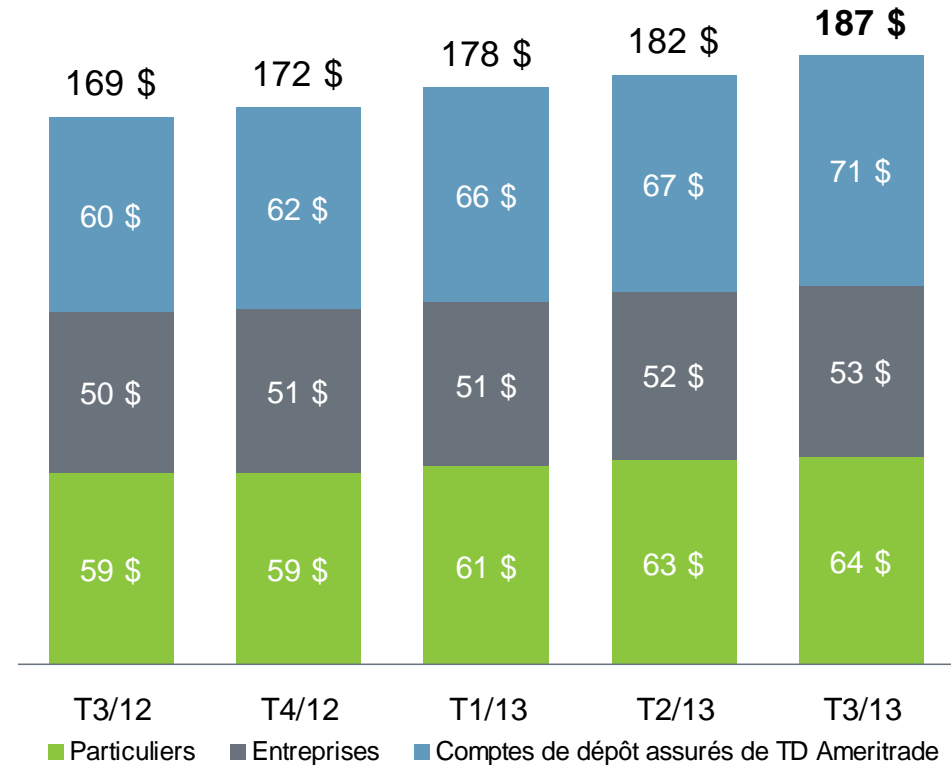


Faits saillants

- Croissance de 9 % des volumes moyens des dépôts des particuliers sur 12 mois
- Croissance de 5 % des volumes moyens des dépôts d'entreprises sur 12 mois
- Croissance de 18 % des volumes moyens des comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade sur 12 mois

Moyenne des dépôts (en G\$ US)

Croissance de 11 % sur 12 mois



Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis

Croissance des prêts

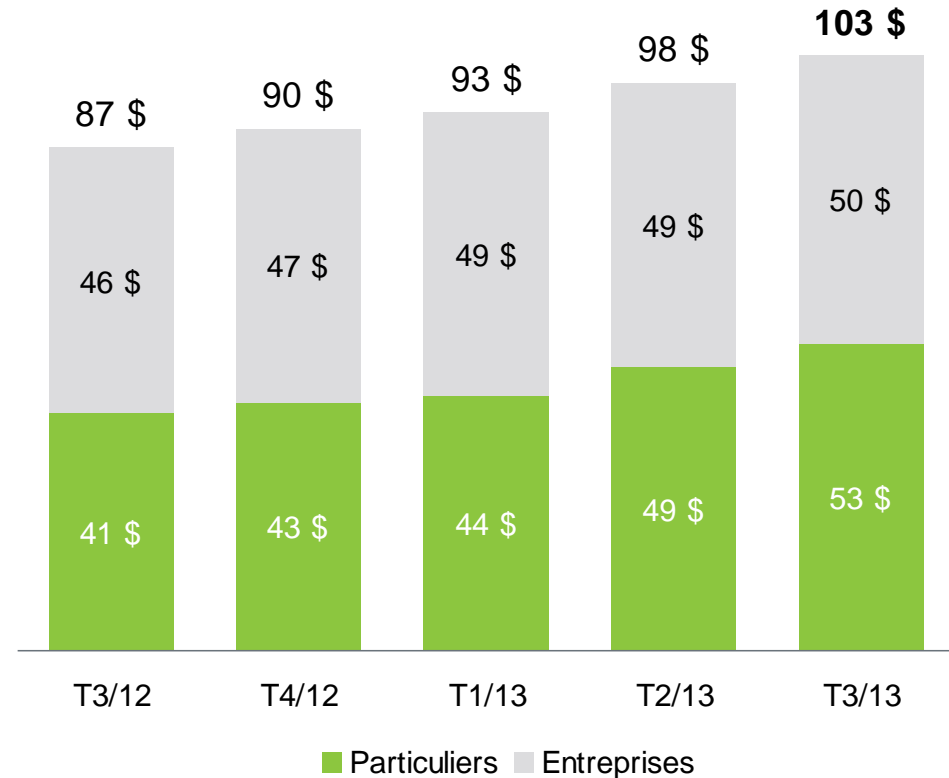


Faits saillants

- La moyenne des prêts aux particuliers a grimpé de 31 % sur 12 mois, en incluant Target
- La moyenne des prêts aux entreprises a progressé de 7 % sur 12 mois

Moyenne des prêts (en G\$ US)

Croissance de 18 % sur 12 mois



Faits saillants

- Les ventes de logements ont continué d'être soutenues par l'abordabilité des logements, les facteurs démographiques et la stabilité de l'emploi.
- La qualité du crédit du portefeuille de crédit garanti par des biens immobiliers (CGBI) au Canada demeure excellente.
- Constitution d'une provision générale de 65 M\$ relativement aux inondations en Alberta

Thème	Position de la TD
Portefeuille de CGBI au Canada	<ul style="list-style-type: none">■ Portefeuille de 223 G\$ (65 % assuré)■ Rapport prêt-valeur (RPV) moyen actuel de 47 %
Exposition aux prêts consentis aux acheteurs de copropriétés	<ul style="list-style-type: none">■ Portefeuille de 33 G\$ (69 % assuré)■ RPV, cote de crédit et taux de défaillance en phase avec le portefeuille global
Exposition aux prêts consentis aux promoteurs de copropriétés de grande hauteur	<ul style="list-style-type: none">■ Stabilité des volumes des portefeuilles, qui comptent pour moins de 1,5 % du portefeuille des Services bancaires commerciaux au Canada■ Exposition limitée aux emprunteurs ayant de solides antécédents, disposant de liquidités suffisantes et qui entretiennent une relation de longue date avec la TD

Portefeuille de prêts bruts (acceptations bancaires comprises)



Soldes (en G\$ CA, sauf indication contraire)

	T2 2013	T3 2013
Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	304,5 \$	310,3 \$
Services bancaires personnels	259,6 \$	264,1 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	156,7	161,0
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	62,7	62,1
Prêts automobiles indirects	14,0	14,5
Lignes de crédit non garanties	8,4	8,3
Cartes de crédit	14,4	14,8
Autres prêts aux particuliers	3,4	3,4
Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux petites entreprises)	44,9 \$	46,2 \$
Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (montants en \$ US)	98,1 \$ US	101,2 \$ US
Services bancaires personnels	50,9 \$ US	52,6 \$ US
Prêts hypothécaires résidentiels	19,1	19,8
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	10,2	10,2
Prêts automobiles indirects	14,8	15,6
Cartes de crédit	6,4	6,5
Autres prêts aux particuliers	0,4	0,5
Services bancaires commerciaux	47,2 \$ US	48,6 \$ US
Immobilier non résidentiel	11,2	11,4
Immobilier résidentiel	3,1	3,2
Commercial et industriel	32,9	34,0
Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	0,7 \$	2,7 \$
Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (en \$ CA)	98,8 \$	103,9 \$
Prêts acquis ayant subi une perte de valeur²	3,2 \$	2,8 \$
Portefeuille des Services bancaires de gros³	24,6 \$	20,3 \$
Autres⁴	4,0 \$	3,2 \$
Total	435,1 \$	440,5 \$

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

2. Les prêts acquis ayant subi une perte de valeur comprennent les prêts acquis ayant subi une perte de valeur provenant de South Financial, de Services financiers Chrysler, de MBNA et les prêts acquis par suite de l'acquisition facilitée par la FDIC.

3. Le portefeuille des Services bancaires de gros comprend les prêts aux entreprises et les autres prêts bruts et acceptations des Services bancaires de gros.

4. « Autres » comprend les secteurs Gestion de patrimoine et Siège social.

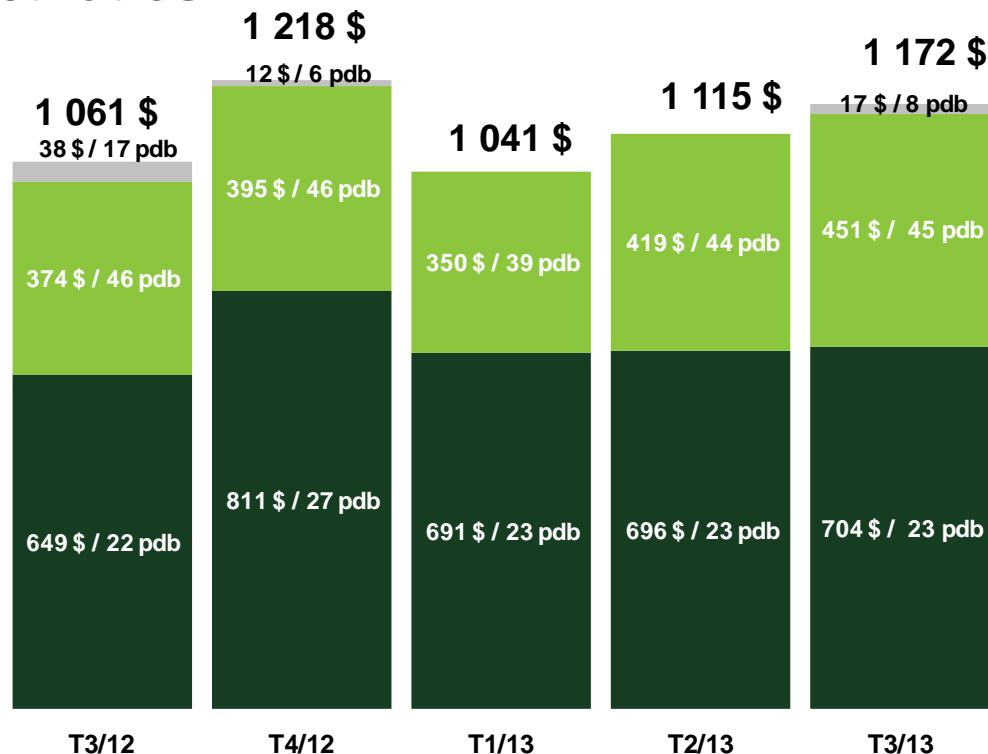
Remarque : Le total des chiffres peut ne pas correspondre à 100 % en raison de l'emploi de chiffres arrondis.

Excluent les titres de créance classés comme prêts.

Formations de prêts douteux bruts par portefeuille



Formations de prêts douteux bruts¹ : en M\$ et ratios²



Faits saillants

- Stabilité continue des formations de prêts douteux bruts pour les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada
- Exclusion faite de Target, le ratio de formation des prêts douteux bruts pour les Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis a atteint son plus bas niveau en plus de cinq ans.

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

	T3/12	T4/12	T1/13	T2/13	T3/13	
	26	30	25	26	27	<i>pdb</i>
Homologues canadiens ⁴	20	21	18	18	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues américains ⁵	70	46	38	36	N. d.	<i>pdb</i>

1. Les formations de prêts douteux bruts représentent les ajouts aux acceptations et prêts douteux pendant le trimestre, à l'exclusion de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.

2. Ratio de formation des prêts douteux bruts : formations de prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts moyens.

3. « Autres » comprend les secteurs Gestion de patrimoine et Siège social.

4. Moyenne des homologues canadiens : BMO, BNS, CIBC et RBC; les données incluent les titres de créance classés comme prêts.

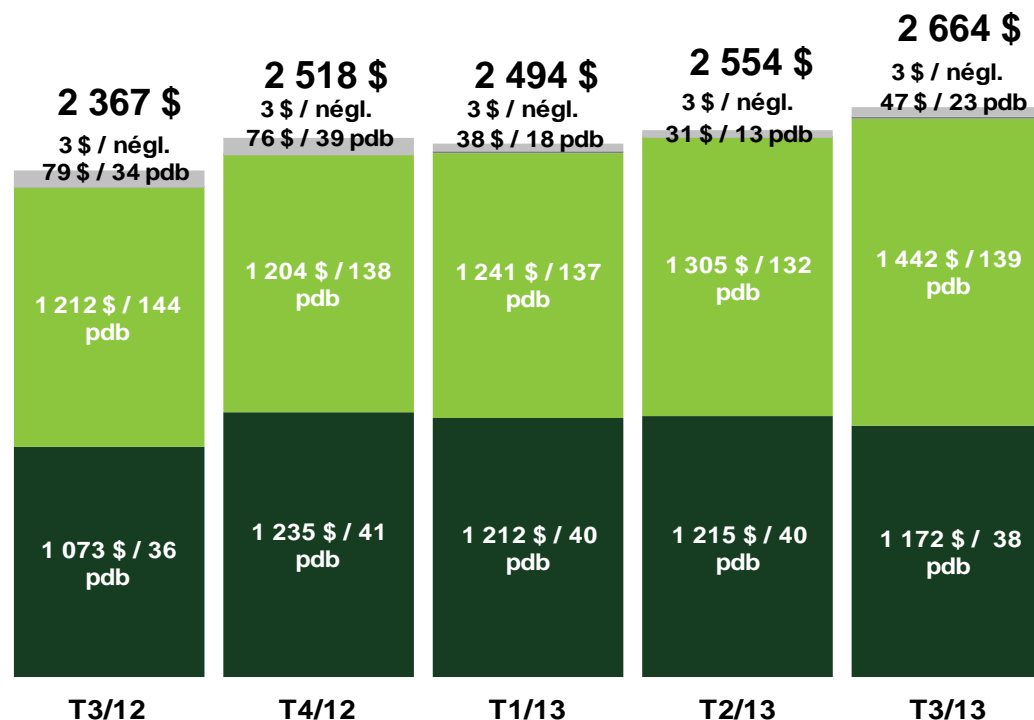
5. Moyenne des homologues américains : BAC, C, JPM, USB et WFC (ajout d'actifs à intérêt non comptabilisé / prêts bruts moyens).

N. d. : non disponible

Prêts douteux bruts par portefeuille



Prêts douteux bruts¹ : en M\$ et ratios²



Faits saillants

- Hausse des prêts douteux bruts de 110 M\$ (2 pdb) p/r au T2 2013 attribuable en grande partie à l'acclimation du portefeuille de Target
- Baisse de 43 M\$ (2 pdb) des prêts douteux bruts du côté des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, en raison de règlements touchant le portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels

- Autres³
- Portefeuille des Serv. banc. de gros⁴
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. aux É.-U.
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. au Canada

	T3/12	T4/12	T1/13	T2/13	T3/13	
	58	61	60	59	61	<i>pdb</i>
Homologues canadiens ⁴	86	86	81	79	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues américains ⁵	224	212	204	191	N. d.	<i>pdb</i>

1. Les prêts douteux bruts ne tiennent pas compte de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.

2. Ratio des prêts douteux bruts : prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts (tous les deux au comptant) par portefeuille.

3. « Autres » comprend les secteurs Gestion de patrimoine et Siège social.

4. Moyenne des homologues canadiens : BMO, BNS, CIBC et RBC; les données incluent les titres de créance classés comme prêts.

5. Moyenne des homologues américains : BAC, C, JPM, USB et WFC (prêts improductifs / total des prêts bruts).

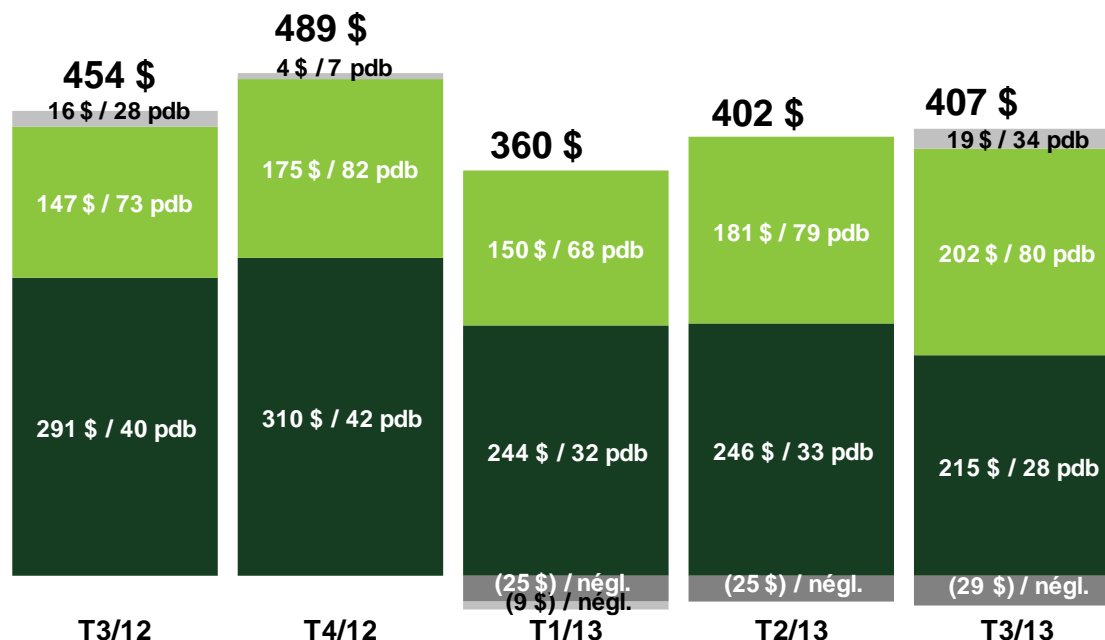
Négl. : négligeable

N. d. : non disponible

Provision pour pertes sur créances (PPC) par portefeuille



PPC¹ : en M\$ et ratios²



Faits saillants

- Baisse du ratio PPC de 2 pdb p/r au T2 2013
- Les taux de perte pour les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada se situent à leurs plus bas niveaux en plus de cinq ans.
- Maintien de la tendance favorable de la PPC des Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis, exclusion faite de Target et de la hausse normale des provisions générales pour le portefeuille de prêts automobiles indirects

	46	48	35	39	37	<i>pdb</i>
1						
Homologues canadiens ⁵	34	33	31	30	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues américains ⁶	114	99	78	53	N. d.	<i>pdb</i>

- Autres³
- Portefeuille des Serv. banc. de gros⁴
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. aux É.-U.
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. au Canada

1. La PPC exclut l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.

2. Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base trimestrielle annualisée / moyenne du montant net des prêts et des acceptations.

3. « Autres » comprend les secteurs Gestion de patrimoine et Siège social.

4. La PPC des Services bancaires de gros exclut les primes sur les swaps sur défaut de crédit : 4 M\$ au T3 2013; 4 M\$ au T2 2013.

5. Moyenne des homologues au Canada : BMO, BNS, CIBC et RBC; les PPC des pairs excluent les augmentations de la provision pour pertes sur créances subies mais non encore décelées. Les données incluent les titres de créance classés comme prêts.

6. Moyenne des homologues américains : BAC, C, JPM, USB et WFC.

Négl. : négligeable; N. d. : non disponible

Services bancaires personnels au Canada



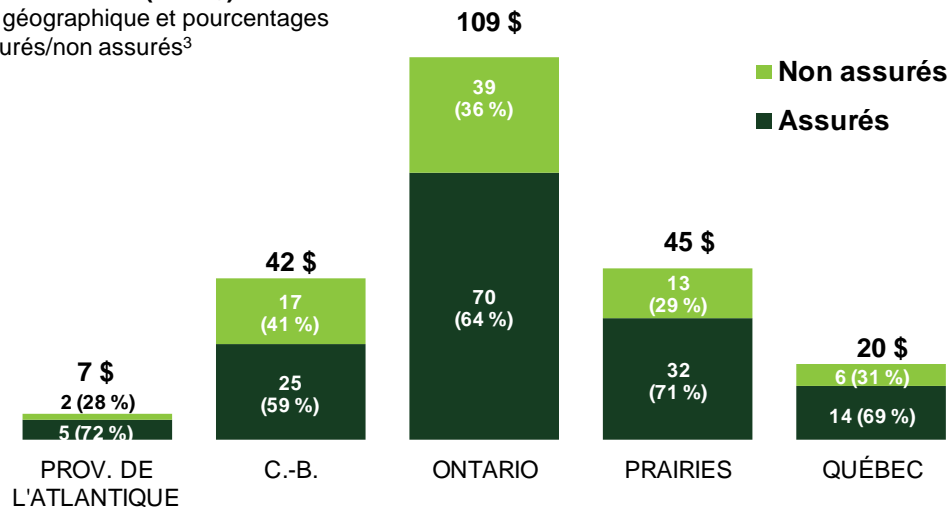
Services bancaires personnels au Canada ¹	T3 2013			
	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts/prêts	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC ² (en M\$)
Prêts hypothécaires résidentiels	161	0,27 %	437	5
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	62	0,51 %	317	4
Prêts automobiles indirects	15	0,28 %	40	30
Lignes de crédit non garanties	8	0,59 %	49	33
Cartes de crédit	15	1,03 %	152	117
Autres prêts aux particuliers	3	0,56 %	19	18
Total des Services bancaires personnels au Canada	264 \$	0,38 %	1 014 \$	207 \$
Variation p/r au T2 2013	4 \$	(0,02 %)	(36 \$)	(1 \$)

Faits saillants

- Maintien d'un rendement solide en matière de crédit
- Constitution d'une provision générale de 65 M\$ relativement aux inondations en Alberta

Portefeuille de CGBI (en G\$)

Répartition géographique et pourcentages d'actifs assurés/non assurés³



RPV ⁴ T3/13	52	45	46	52	55
RPV ⁴ T2/13	52	46	46	51	53

1. À l'exclusion de tous les prêts acquis ayant subi une perte de valeur.

2. Provision pour pertes sur créances qui ne sont pas individuellement considérables exclut tout changement à la provision pour pertes sur créances subies mais non encore décelées.

3. Les territoires sont répartis comme suit : le Yukon est compris dans la Colombie-Britannique, le Nunavut est compris dans l'Ontario et les Territoires du Nord-Ouest sont compris dans la région des Prairies.

4. Rapport prêt-valeur établi en fonction du prix moyen désaisonnalisé par grande ville (Association canadienne de l'immeuble) : T3 2013 – indice de juin 2013; T2 2013 – indice de mars 2013.

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada



Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada	T3 2013		
	Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC ¹ (en M\$)
Services bancaires commerciaux ²	46	158	7
Services bancaires de gros	20	47	19
Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada	66 \$	205 \$	26 \$
Variation p/r au T2 2013	(4 \$)	9 \$	(12 \$)

Répartition par secteur	Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Provision ¹ (en M\$)
Immobilier résidentiel	13,6	22	12
Immobilier non résidentiel	8,4	6	2
Services financiers	10,5	2	1
Gouv./fonction publique/santé et services sociaux	7,8	10	4
Ressources ³	4,1	33	23
Produits de consommation ⁴	3,5	58	31
Industriel/manufacturier ⁵	3,5	26	13
Agriculture	3,7	6	2
Automobile	2,4	1	1
Autres ⁶	8,9	41	23
Total	66 \$	205 \$	112 \$

Faits saillants

- Maintien d'une qualité de crédit élevée
 - Le taux de perte des Services bancaires commerciaux (y compris les Services bancaires aux petites entreprises) s'est établi à 18 pdb pour les quatre trimestres précédents
 - Le taux de perte des Services bancaires de gros s'est établi à 7 pdb pour les quatre trimestres précédents
- Hausse des prêts douteux bruts et de la PPC des Services bancaires de gros p/r au T2 2013 attribuable à un seul emprunteur

1. La provision pour pertes sur créances relatives à des contreparties particulières et qui ne sont pas individuellement significatives exclut tout changement à la provision pour pertes sur créances subies mais non encore décelées.

2. Incluant les Services bancaires aux petites entreprises.

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

4. Les produits de consommation comprennent les aliments, les boissons et le tabac, ainsi que le secteur du commerce de détail.

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

6. La catégorie « Autres » comprend l'énergie et les services publics, les télécommunications, la câblodistribution et les médias, les transports, les services, notamment professionnels, ainsi que d'autres secteurs.

Services bancaires personnels aux États-Unis



Services bancaires personnels aux États-Unis ¹	T3 2013			
	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts/prêts	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC ² (en M\$)
Prêts hypothécaires résidentiels	20	1,22 %	247	(2)
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ³	10	2,07 %	216	6
Prêts automobiles indirects	16	0,37 %	59	35
Cartes de crédit	7	1,82 %	122	10
Autres prêts aux particuliers	0,5	0,41 %	2	11
Total des Services bancaires personnels aux É.-U.	54 \$	1,20 %	646 \$	60 \$
Variation p/r au T2 2013	3 \$	0,12 %	95 \$	(27 \$)

Portefeuille du CGBI aux É.-U.¹

Distribution du rapport prêt-valeur (RPV) indexé et cotes FICO mises à jour⁴

RPV estimatif actuel	Prêts hypothécaires résidentiels	LDCVD de 1 ^{er} rang	LDCVD de 2 ^e rang	Total
> 80 %	8 %	18 %	41 %	16 %
De 61 à 80 %	51 %	30 %	35 %	45 %
<= 60 %	40 %	52 %	24 %	39 %
Cotes FICO actuelles > 700	88 %	87 %	82 %	86 %

Faits saillants

- Les rapports prêt-valeur se sont améliorés en raison de l'augmentation des prix des logements par rapport à l'an dernier.
 - La proportion du portefeuille ayant un rapport prêt-valeur supérieur à 80 % a diminué, passant de 23 % au T3 2012 à 16 %.
- Les prêts douteux bruts ont augmenté de 95 M\$ p/r au T2 2013, surtout en raison de l'acclimatation du portefeuille de Target.

1. À l'exclusion de tous les prêts acquis ayant subi une perte de valeur.

2. Provision pour pertes sur créances qui ne sont pas individuellement considérables exclut tout changement à la provision pour pertes sur créances subies mais non encore décelées.

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

4. Rapport prêt-valeur établi en fonction de la limite de crédit autorisé et du Loan Performance Home Price Index à compter de mai 2013. Cotes FICO mises à jour en juin 2013.

Services bancaires commerciaux aux États-Unis



Services bancaires commerciaux aux États-Unis ¹	T3 2013		
	Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC ² (en M\$)
Immobilier commercial	15	362	10
Immobilier non résidentiel	12	239	16
Immobilier résidentiel	3	123	(6)
Commercial et industriel	35	434	23
Total Services bancaires commerciaux aux É.-U.	50 \$	796 \$	33 \$
Variation p/r au T2 2013	2 \$	42 \$	(6 \$)

Immobilier commercial	Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Commercial et industriel	Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)
Bureaux	4,2	71	Santé et services sociaux	5,5	15
Détail	3,3	69	Services professionnels et autres	5,1	73
Appartements	2,3	34	Produits de consommation ³	3,9	134
Résidentiel à vendre	0,3	70	Industriel/manufacturier ⁴	4,5	88
Industriel	1,3	36	Gouvernement/secteur public	3,9	18
Hôtels	0,8	21	Services financiers	1,5	6
Terrain commercial	0,1	26	Automobile	1,6	14
Autre	2,7	35	Autres ⁵	8,9	86
Total Immobilier commercial	15 \$	362 \$	Total Commercial et industriel	35 \$	434 \$

Faits saillants

- Poursuite de la tendance positive dans le portefeuille des Services bancaires commerciaux aux É.-U.
 - Plus faible taux de radiation en plus de trois ans
 - Le nombre de nouveaux « prêts à problème » a continué de diminuer.
 - Les prêts classés ont poursuivi leur baisse.

1. À l'exclusion des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.

2. Provision pour pertes sur créances relatives à des contreparties particulières et qui ne sont pas individuellement considérables exclut tout changement à la provision pour pertes sur créances subies mais non encore décelées.

3. Les produits de consommation comprennent les aliments, les boissons et le tabac, ainsi que le secteur du commerce de détail.

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

5. La catégorie « Autres » comprend l'agriculture, l'énergie et les services publics, les télécommunications, la câblodistribution et les médias, les transports, les ressources 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/investisseurs



Grand prix des meilleures relations avec les investisseurs : Sociétés à forte capitalisation

Meilleures relations avec les investisseurs par secteur : Services financiers

Meilleures relations avec les investisseurs par un chef de la direction : Sociétés à forte capitalisation

Meilleures relations avec les investisseurs par un chef des finances : Sociétés à forte capitalisation

Meilleures rencontres avec la communauté des investisseurs

Meilleure information financière

Meilleure gouvernance d'entreprise

Meilleure utilisation de la technologie



Groupe Banque TD
Présentation sur les résultats trimestriels
Troisième trimestre de 2013

Jeudi 29 août 2013