

Groupe Banque TD (GBTD)

Informations financières complémentaires du premier trimestre de 2011 : Guide du lecteur

Page 1 – Points saillants

Page 1, ligne 21 – Comment expliquez-vous l'augmentation du nombre moyen d'actions ordinaires diluées en circulation par rapport à l'an dernier?

Le nombre moyen d'actions diluées au premier trimestre a augmenté d'environ 19,5 millions ou 2 % par rapport au même trimestre de l'exercice précédent. Cette hausse s'explique par les émissions d'actions en juin de l'an dernier, en plus des ajouts normaux provenant du régime de réinvestissement de dividendes (RRD) et de l'exercice d'options d'achat d'actions.

Page 2 – Valeur pour l'actionnaire

Page 2, ligne 15 – Comment expliquez-vous l'augmentation de la valeur comptable par action ordinaire par rapport à l'an dernier?

La valeur comptable par action ordinaire a progressé de 1,37 \$ d'un exercice à l'autre en raison de l'augmentation des bénéfices non répartis et de l'accroissement du nombre d'actions ordinaires en circulation à la suite des acquisitions effectuées aux États-Unis l'an dernier.

Page 5 – Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Page 5, lignes 3 et 5 – Quel a été le levier d'exploitation d'un exercice à l'autre au premier trimestre de 2011?

Le levier d'exploitation s'est établi à 3 %; les revenus ont progressé de 5 % d'un exercice à l'autre, tandis que les charges ont augmenté de 2 %.

Le bénéfice des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada provient des services bancaires personnels, des services bancaires aux entreprises et de l'assurance. Les revenus pour le trimestre ont atteint 2 664 millions de dollars, soit une progression de 125 millions de dollars, ou 5 % (7 % compte non tenu des transferts entre les secteurs), comparativement au premier trimestre de l'exercice précédent, en raison principalement d'une forte croissance des volumes des dépôts de particuliers et d'entreprises, des prêts immobiliers garantis, des prêts indirects et de l'assurance.

Les frais autres que d'intérêts pour le trimestre ont atteint 1 212 millions de dollars, en hausse de 18 millions de dollars, ou 2 %, par rapport au premier trimestre de l'exercice précédent, en raison essentiellement de l'augmentation de la rémunération de l'actif et des coûts liés aux projets.

Page 6 – Gestion de patrimoine

Page 6, ligne 8 – Pourquoi la contribution de TD Ameritrade a-t-elle augmenté par rapport à l'an dernier?

Le placement comme présenté de la Banque dans TD Ameritrade a dégagé un bénéfice net de 48 millions de dollars pour le trimestre, soit une augmentation de 5 millions de dollars, ou 12 %, par

rapport au même trimestre de l'exercice précédent. Cette augmentation tient surtout à la hausse des bénéfices de TD Ameritrade, attribuable à une croissance vigoureuse et soutenue des actifs. Pour le premier trimestre terminé le 31 décembre 2010, TD Ameritrade a inscrit un bénéfice net de 145 millions de dollars américains, soit une progression de 9 millions de dollars américains, ou 7 %, comparativement au premier trimestre de l'exercice précédent. Pour en savoir plus sur les résultats de TD Ameritrade, rendez-vous sur le site www.amtd.com/investors.

Page 6, lignes 16 et 17 – Pourquoi les actifs administrés et les actifs gérés ont-ils augmenté par rapport à l'an dernier?

Les actifs administrés se sont établis à 242 milliards de dollars au 31 janvier 2011, une hausse de 42 milliards de dollars, ou 21 %, par rapport au 31 janvier 2010. Les actifs gérés ont totalisé 186 milliards de dollars au 31 janvier 2011, une hausse de 14 milliards de dollars, ou 8 %, par rapport au 31 janvier 2010. Cette augmentation s'explique par l'appréciation du marché et l'ajout de nouveaux actifs nets de clients.

Pages 7 – Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis

Page 7, ligne 12 – Quelles sont les principales raisons de l'importante augmentation du bénéfice net (perte) par rapport au même trimestre de l'an dernier?

Le bénéfice net comme présenté des Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis s'est établi à 320 millions de dollars canadiens pour le trimestre, soit un bond de 139 millions de dollars, ou 77 %. Le bénéfice net rajusté a été de 333 millions de dollars, soit une progression de 106 millions de dollars, ou 47 %, comparativement au premier trimestre de l'exercice précédent. En dollars américains, le bénéfice net comme présenté a été de 319 millions de dollars pour le trimestre considéré, en hausse de 147 millions de dollars, ou 85 %. Le bénéfice net rajusté a été de 332 millions de dollars, en hausse de 116 millions de dollars, ou 54 %, par rapport au premier trimestre de l'exercice précédent. Le bénéfice du trimestre comprend aussi l'incidence d'un élément fiscal favorable de 24 millions de dollars. Au cours du trimestre considéré, certaines augmentations compensatoires sont survenues dans le revenu d'intérêt net et les provisions pour pertes sur créances comptabilisées pour les titres de créance classés comme prêts, ce qui a donné lieu à une incidence minimale sur les bénéfices.

Comparativement à la même période l'an dernier, le raffermissement du dollar canadien par rapport au dollar américain a entraîné une baisse du bénéfice net comme présenté et rajusté respectivement de 14 millions de dollars et 15 millions de dollars, pour le trimestre considéré.

Page 9 – Services bancaires de gros

Page 9, ligne 21 – Quelles sont les principales raisons de l'importante diminution du bénéfice net (perte) par rapport au même trimestre de l'an dernier?

Le bénéfice net des Services bancaires de gros s'est établi à 237 millions de dollars pour le trimestre, une baisse de 135 millions de dollars, ou 36 %, comparativement au premier trimestre record de l'exercice précédent. Cette baisse est attribuable au contexte inhabituellement favorable qui régnait pendant le même trimestre de l'exercice précédent. La normalisation des marchés au cours du trimestre considéré a mené à une baisse de la négociation des titres à revenu fixe et des instruments de crédit, ainsi qu'à un ralentissement de l'activité entourant les prêts aux entreprises. Ces baisses ont été en partie compensées par les gains enregistrés dans le portefeuille de placement.

Page 10 – Siège social

Page 10, ligne 14 – Quelles sont les principales raisons de l'augmentation du bénéfice net rajusté, qui est passé de (163) millions de dollars au quatrième trimestre de 2010, à (68) millions de dollars ce trimestre?

Le secteur Siège social a subi une perte nette comme présentée de 102 millions de dollars pour le trimestre, contre une perte nette comme présentée de 120 millions de dollars pour le trimestre correspondant de l'exercice précédent. La perte nette rajustée pour le trimestre a été de 68 millions de dollars, alors qu'elle était de 163 millions de dollars au trimestre précédent. La diminution de la perte nette rajustée est principalement attribuable à une baisse des frais nets du Siège social, aux transferts entre les secteurs, à l'augmentation des bénéfices réalisés sur le capital non réparti et à la dépréciation du placement de Symcor comptabilisée au trimestre précédent. Ces variations favorables ont été en partie annulées par des gains de titrisation moindres.