

# Portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis : incidence sur le revenu net avant provision<sup>1</sup>



- Ce document doit être consulté conjointement avec la diapositive 26 de la présentation à l'intention des investisseurs du premier trimestre de 2021, qui reflète la comptabilité brute du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis requise en vertu des Normes internationales d'information financière (IFRS).
- Dans le cadre de cette comptabilité, la quote-part nette des bénéfices des partenaires des programmes de détaillants associée au portefeuille (produits moins PPC) est comptabilisée dans les charges autres que d'intérêts.
- Par conséquent, en calculant le revenu net avant provision de la TD, la quote-part de PPC des partenaires associée au portefeuille devrait être ajoutée aux charges autres que d'intérêts.
- Ce calcul est présenté dans le tableau de la page suivante. À des fins de mesure interne, la Banque apporte deux autres ajustements au revenu net avant provision qui sont également indiqués dans le tableau :
  - Calcul des revenus et des dépenses en devise constante
  - Suppression des revenus de l'incidence de la juste valeur des placements qui financent le passif des polices de TD Assurance, un élément à la valeur du marché qui est largement compensé dans les réclamations d'assurance
- Collectivement, ces rajustements fournissent une mesure du revenu net avant provision qui, selon la Banque, reflète mieux le rendement sous-jacent.
- De là, d'autres ajustements peuvent être apportés à certains éléments supplémentaires afin de vérifier différents aspects. Le scénario décrit lors de la conférence téléphonique sur les résultats du premier trimestre de 2021 de la TD tenait compte de l'incidence des coûts d'optimisation des succursales de 76 M\$ US au premier trimestre de 2021 et des coûts d'optimisation de gestion des immeubles de 163 M\$ au quatrième trimestre de 2020.



# Revenu net avant provision<sup>1</sup> – T1 2021

TOTAL BANK	Q1 2021		Q4 2020		Q1 2020		SFI Reference
	Revenue	Expenses	Revenue	Expenses	Revenue	Expenses	
Adjusted <sup>2</sup> (\$MM)	10,812	5,744	10,423	5,646	10,609	5,397	Page 2, L18 & L19
Minus: U.S. Retail value in C\$ <sup>3</sup>	(2,684)	(1,688)	(2,717)	(1,660)	(2,902)	(1,593)	Page 9, L3 & L7
Plus: U.S. Retail value in US\$ <sup>3</sup>	2,086	1,313	2,054	1,254	2,204	1,210	Page 10, L3 & L7
Minus: Insurance fair value change <sup>4</sup>	(7)		11		(29)		Page 6, L12
Plus: Corporate PCL <sup>5</sup>		16		100		192	Page 12, L6
<b>Calculated from above</b>	<b>10,207</b>	<b>5,385</b>	<b>9,771</b>	<b>5,340</b>	<b>9,882</b>	<b>5,206</b>	
<b>PTPP</b>	<b>4,822</b>		<b>4,431</b>		<b>4,676</b>		
QoQ Change (%)	8.8%						
YoY Change (%)	3.1%						

## Scenario provided on the Q1 2021 earnings call further adjusting for store and real estate optimization costs:

	Q1 2021		Q4 2020		Q1 2020		RTS Reference
<b>From above</b>	<b>10,207</b>	<b>5,385</b>	<b>9,771</b>	<b>5,340</b>	<b>9,882</b>	<b>5,206</b>	
Minus: U.S. Store optimization in US\$		(76)					Page 17
Minus: Corporate real estate optimization in C\$				(163)			Page 18
<b>Calculated from above</b>	<b>10,207</b>	<b>5,309</b>	<b>9,771</b>	<b>5,177</b>	<b>9,882</b>	<b>5,206</b>	
<b>PTPP after adjusting for store and real estate costs</b>	<b>4,898</b>		<b>4,594</b>		<b>4,676</b>		
QoQ Change (%)	6.6%						
YoY Change (%)	4.7%						

← Figures referenced on Q1 2021 call

# Notes de bas de page de la diapositive 2



1. Le revenu net avant provision est une mesure non conforme aux PCGR qui se calcule en établissant la différence entre les produits rajustés (Services de détail aux États-Unis dans la devise source), déduction faite de la variation de la juste valeur des investissements soutenant les passifs des sinistres, et les charges rajustées (Services de détail aux États-Unis dans la devise source), majorée de la quote-part de la PPC revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis de la Banque.
2. La Banque dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) et désigne les résultats dressés selon les IFRS, les principes comptables généralement reconnus (PCGR) actuels, « 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), pour évaluer chacun de ses secteurs d'activité et mesurer son rendement global. Les produits rajustés, les charges rajustées, le revenu net avant provision 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 pour le premier trimestre de 2021 et du rapport de gestion 2021 de la Banque ([www.td.com/francais/investisseurs](http://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. Pour de plus amples renseignements et un rapprochement, voir la diapositive 20 de la présentation à l'intention des investisseurs du premier trimestre de 2021
3. Ajusté pour tenir compte de l'incidence du taux de change pour les Services bancaires de détail aux États-Unis à l'aide des montants dans la devise source.
4. Pertes sur les instruments financiers désignés à la JVRN – liés à des filiales d'assurance. Les produits du secteur Services de détail au Canada comprennent la variation de la juste valeur des placements qui financent le passif des polices de TD Assurance.
5. La part des produits et des pertes sur créances revenant aux partenaires des programmes de détaillants est présentée dans le secteur Siège social et un montant correspondant (représentant la quote-part nette des partenaires) est comptabilisé dans les charges autres que d'intérêts. La soustraction de la quote-part de PPC des partenaires élimine une source de volatilité qui ne reflète pas l'exposition économique sous-jacente de la Banque. Cela peut se faire en ajoutant les PPC du secteur Siège social (qui représentent seulement la quote-part de PPC des partenaires) aux charges autres que d'intérêts.