

## **TD Ameritrade : conclusion de la transaction**

### **Le Groupe Financier Banque TD, avec la création de TD Ameritrade, devient un chef de file du courtage en ligne**

**TORONTO, ON, le 26 janvier /CNW/** - Le Groupe Financier Banque TD (GFBTD) a conclu la vente de TD Waterhouse USA à Ameritrade Holding Corporation, créant ainsi une nouvelle société, TD Ameritrade. Par suite de cette transaction, TD Waterhouse Canada a acquis la totalité des activités de courtage d'Ameritrade au Canada.

"La nouvelle TD Ameritrade s'impose déjà en tant que chef de file du secteur, en offrant à sa clientèle une gamme diversifiée de services en ligne, un système étendu de succursales ainsi qu'un vaste réseau de conseillers en placements indépendants", a déclaré Ed Clark, président et chef de la direction du Groupe Financier Banque TD. "Pour les actionnaires du GFBTD, cette transaction signifie que TD Waterhouse USA détient maintenant une participation majeure dans l'un des chefs de file du marché du courtage en ligne. En outre, TD Ameritrade constitue un excellent complément aux services bancaires personnels et commerciaux offerts par TD Banknorth en plus de renforcer la marque TD aux États-Unis. Comme nous l'avons affirmé à l'annonce de la vente, nous sommes d'avis que cette transaction créera de la valeur, à court et à long terme, pour les actionnaires du GFBTD."

La participation du Groupe Financier Banque TD dans TD Ameritrade est actuellement de 32,5 %. Pour le GFBTD, cette transaction se traduira par un gain d'environ 1,3 G\$ US (1,5 G\$ CA), déduction faite des impôts de 138 M\$ CA comptabilisés au quatrième trimestre de 2005.

En vertu de la convention des actionnaires visant cette transaction, le GFBTD s'est engagé à lancer une offre publique d'achat d'environ 7,4 % des actions en circulation d'Ameritrade, au prix minimum de 16 \$ US l'action.

"Comme nous l'avons mentionné après l'approbation de la transaction par les actionnaires, plus tôt ce mois-ci, dès le moment où la transaction a été amorcée, nous avons voulu maximiser la valeur de l'entente en acceptant de lancer une offre d'achat d'actions, au meilleur prix du marché à cette période. Manifestement, le marché a accueilli favorablement la transaction, comme en témoigne la hausse du cours de l'action d'Ameritrade. Par conséquent, une offre d'achat à 16 \$ l'action n'ajoute pas de valeur, actuellement", a souligné M. Clark. "Nous prévoyons respecter cette obligation juridique qui consiste à conclure l'offre d'achat dans un délai relativement rapproché, nous serons par la suite libres d'acheter des actions sur le marché. Afin de conserver notre cinquième siège au conseil d'administration de TD Ameritrade, nous devons détenir une participation de 37,5 % dans cette société un an à partir de la conclusion de la transaction. Si la conjoncture du marché est favorable, nous espérons pouvoir atteindre cet objectif d'ici à peu près un an."

## **Groupe Financier Banque TD**

La Banque Toronto-Dominion et ses filiales sont désignées collectivement par l'appellation Groupe Financier Banque TD. Le Groupe Financier Banque TD offre ses services à plus de quatorze millions de clients regroupés dans quatre secteurs fondamentaux exerçant leurs activités dans de nombreux centres financiers clés, partout dans le monde : les services bancaires personnels et commerciaux au Canada, offerts notamment par TD Canada Trust; la gestion de patrimoine, incluant les activités mondiales de TD Waterhouse; les services bancaires de gros fournis, entre autres, par Valeurs Mobilières TD ainsi que les services bancaires personnels et commerciaux offerts aux États-Unis par TD Banknorth. Le Groupe Financier Banque TD se classe parmi les plus grands prestataires de services financiers en ligne du monde, puisqu'il compte plus de 4,5 millions de clients qui font des affaires par voie électronique. Au 31 octobre 2005, le Groupe Financier Banque TD possédait des actifs de 365 milliards de dollars canadiens. La Banque Toronto-Dominion est inscrite aux Bourses de Toronto et de New York sous le symbole "TD".

*Le présent communiqué de presse contient des énoncés prospectifs au sens des lois fédérales américaines et canadiennes sur les valeurs mobilières. Ces énoncés comprennent entre autres des déclarations se rapportant aux résultats financiers et aux résultats d'exploitation prévus, aux plans, aux objectifs, aux attentes et aux intentions du Groupe Financier Banque TD, et autres déclarations contenant des mots comme "anticipe", "croit", "prévoit", "estime", "s'attend à", "à l'intention de", "devra", "devrait", "pourrait" et autres expressions similaires. Ces énoncés sont fondés sur les croyances et les attentes actuelles de la direction du Groupe Financier Banque TD et comportent un certain nombre d'incertitudes et de risques importants. Les résultats réels pourraient différer considérablement des résultats prévus dans ces énoncés prospectifs. Les facteurs suivants, entre autres, pourraient être la cause de ces différences importantes ou y contribuer : des changements dans la conjoncture économique générale; la performance des marchés financiers et des taux d'intérêt; la possibilité que TD Ameritrade soit incapable de faire faire la transition à ses clients, d'exécuter avec succès ses stratégies d'intégration ou de réaliser les synergies prévues; la possibilité que les parties soient incapables de prévoir avec exactitude les résultats financiers anticipés de TD Ameritrade à la suite de la transaction; la possibilité que TD Ameritrade ne réussisse pas à être compétitive sur ce marché qui est très concurrentiel et qui évolue rapidement; la possibilité que TD Ameritrade ne puisse pas garder à son service des employés clés pour l'exploitation de la société issue de la transaction; la possibilité que TD Ameritrade ne puisse repérer et saisir les occasions de regroupement et de croissance futures; le risque de nouvelles réglementations et de changements de réglementations aux États-Unis et au Canada; des actes terroristes; une guerre ou une situation politique instable. D'autres facteurs, qui pourraient faire en sorte que les résultats réels du Groupe Financier Banque TD diffèrent considérablement de ceux décrits dans les énoncés*

prospectifs, sont énoncés dans le rapport annuel sur formulaire 40-F pour l'exercice clos le 31 octobre 2005 déposé par la société auprès de la Securities and Exchange Commission des États-Unis le 12 décembre 2005 et qu'il est possible de consulter sur le site Internet de la Securities and Exchange Commission ([www.sec.gov](http://www.sec.gov)). Ces énoncés prospectifs ne sont valables qu'à la date à laquelle ils ont été émis. La société ne s'engage pas à mettre à jour ni à revoir ses énoncés prospectifs à la lumière de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou d'autres circonstances.

L'offre publique d'achat visant les actions ordinaires en circulation d'Ameritrade dont il est question dans la présente n'a pas été présentée. Au moment de la présentation de cette offre, La Banque Toronto-Dominion déposera une note d'information sur annexe TO auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis, et Ameritrade déposera une déclaration de sollicitation/recommandation sur annexe 14D-9. La note d'information (y compris l'offre d'achat, la lettre d'envoi connexe et tout autre document relatif à l'offre) et la déclaration de sollicitation/recommandation contiendront des renseignements importants que les porteurs de titres d'Ameritrade devraient lire attentivement avant de prendre une décision au sujet de l'offre. Ces documents seront mis gratuitement à la disposition des porteurs de titres d'Ameritrade. De plus, on pourra consulter tous ces documents (ainsi que tous les autres documents relatifs à l'offre déposés auprès de la SEC dans le cadre de l'offre publique d'achat) sans frais sur le site Web de la SEC au [www.sec.gov](http://www.sec.gov) ou en adressant une demande à La Banque Toronto-Dominion, relations avec les investisseurs, Groupe Financier Banque TD, 66 Wellington Street West, Toronto, Ontario M5K 1A2, 416 308-9030.