

Le Groupe Financier Banque TD devient actionnaire majoritaire de Banknorth Group, Inc.

***Une acquisition stratégique qui procure à La Banque TD des occasions de croissance aux États-Unis au chapitre des services bancaires personnels et commerciaux
Banknorth se dote d'un partenaire pour élargir son modèle bancaire communautaire***

Le 26 août 2004, TORONTO – Le Groupe Financier Banque TD (GFBTD) et Banknorth Group, Inc. (Bourse de New York : BNK) ont annoncé aujourd'hui la signature d'une entente finale permettant au GFBTD d'acquérir 51 % des actions en circulation de Banknorth pour un montant approximatif de 3,8 G\$ US (5 G\$ CA), constitué d'espèces et d'actions ordinaires TD. Cette acquisition procurera au GFBTD une participation majoritaire dans une société en croissance, qui jouit d'une excellente réputation pour ce qui est des acquisitions stratégiques.

« Cette acquisition stratégique nous procure une tête de pont plus importante dans le nord-est des États-Unis et procure un complément de premier ordre en matière de services bancaires personnels et commerciaux à notre robuste franchise de gestion de patrimoine des États-Unis, déclare Ed Clark, président et chef de la direction du Groupe Financier Banque TD. En ajoutant Banknorth à notre marque, nous nous assurons immédiatement un bénéfice accru et une participation majoritaire au sein d'une société dotée d'une excellente équipe de gestion axée sur la croissance de l'entreprise, tant à l'interne que par la voie d'acquisitions intelligentes et rentables. »

« Avec le GFBTD comme actionnaire majoritaire, nous avons toute la marge de manœuvre nécessaire pour poursuivre notre stratégie d'acquisition de banques à potentiel élevé, situées à des endroits stratégiques, et nous positionner ainsi à un échelon supérieur en ce qui a trait à notre rayon d'action et au rendement de nos produits, affirme William J. Ryan, président du conseil, président et chef de la direction de Banknorth. Le GFBTD et Banknorth sont tous deux des chefs de file pour ce qui est de l'utilisation de procédés orientés vers la clientèle dans leurs marchés respectifs; ils jouissent également d'une excellente réputation relativement à l'intégration des acquisitions. Je suis fermement convaincu que le travail que nous effectuerons en collaboration avec le GFBTD s'avérera une expérience positive pour nos actionnaires, nos clients et nos employés. »

Détails concernant l'acquisition

L'entente conclue entre le GFBTD et Banknorth stipule la fusion de Banknorth et d'une filiale du GFBTD; dans le cadre de cette entente, chaque action de Banknorth sera convertie en un droit de recevoir un forfait composé de 12,24 \$ US en espèces, de 0,2351 d'une action ordinaire TD et de 0,49 d'action du nouveau capital-actions de Banknorth, qui continuera d'être cotée au *New York Stock Exchange* (Bourse de New York). Le GFBTD sera autorisé à acheter d'autres actions de Banknorth sur le marché libre ou, dans certaines circonstances, jusqu'à concurrence de 66 2/3 % des actions en circulation de Banknorth auprès de Banknorth elle-même, par exemple si cette dernière cherchait à mobiliser des capitaux additionnels.

Par suite de la transaction, les actionnaires de Banknorth seront imposés aux fins de l'impôt fédéral sur le revenu des États-Unis, pour ce qui concerne les espèces et les actions reçues. Les nouvelles actions de Banknorth seront exonérées d'impôt.

L'entente permet également au GFBTD de faire une offre pour les actions restantes détenues par le public lors des années subséquentes, sous réserve de certaines restrictions au cours des deux premières années, de l'approbation d'une majorité d'administrateurs indépendants désignés et d'actionnaires non liés de Banknorth durant les cinq premières années et de l'approbation d'une majorité d'administrateurs indépendants ou d'actionnaires non liés de Banknorth après cinq ans. On prévoit que l'entente, qui est assujettie à l'approbation des actionnaires de Banknorth et des organismes de réglementation canadiens et américains, sera conclue en février 2005 et qu'elle permettra d'augmenter immédiatement le bénéfice du GFBTD, sans dépendre de synergies.

« Nous avons structuré cet accord de façon à offrir une souplesse maximale au GFBTD et à Banknorth. Le GFBTD peut laisser une empreinte marquée sur les services personnels et commerciaux aux États-Unis tout en conservant nos excellents ratios de capital », déclare M. Clark.

« Quant à nous, nous obtenons accès à du capital et à une souplesse additionnelle qui nous permettra de continuer de prendre part à des acquisitions plus importantes », ajoute M. Ryan.

Bill Ryan demeurera président du conseil, président et chef de la direction de Banknorth et accédera au conseil d'administration lorsque l'accord sera conclu. Il continuera d'exercer ses fonctions à partir du siège social de Banknorth à Portland, Maine. L'équipe de gestion chevronnée de Banknorth, qui faisait partie intégrante de l'accord, restera inchangée.

Pour maintenir la taille du conseil de Banknorth à un niveau fonctionnel et refléter en même temps la participation de l'actionnaire majoritaire, le GFBTD désignera jusqu'à cinq membres de plus pour siéger au conseil. Le nouveau conseil d'administration conservera les 14 administrateurs actuels de Banknorth, qui continueront de siéger au conseil après la conclusion de la transaction. Toute proposition présentée au conseil devra être appuyée majoritairement par les administrateurs actuels et les nouveaux membres nommés par le GFBTD pour refléter la position d'actionnaire majoritaire du GFBTD. Le GFBTD aura le droit d'élire la majorité des membres du conseil d'administration tant qu'il restera actionnaire majoritaire.

Conserver les racines communautaires

« Banknorth jouit d'une réputation de longue date d'engagement envers les communautés au sein desquelles elle exerce ses activités, et nous avons l'intention de conserver la même approche, déclare M. Ryan. Nous sommes heureux que nos deux organisations partagent ce même objectif qui consiste à répondre aux besoins de la clientèle dans les marchés locaux qu'elles servent. Nous sommes d'avis qu'il existe une bonne harmonie culturelle entre les deux banques. »

Le Groupe Financier Banque TD et Banknorth tiendront une conférence téléphonique et une rencontre d'analystes aujourd'hui, le 26 août 2004, à 8 h 45, heure normale de l'Est, pour examiner le détail de la transaction. Durant la conférence téléphonique, un exposé sera donné par Ed Clark, président et chef de la direction du Groupe Financier Banque TD et Bill Ryan, président du conseil, président et chef de la direction de Banknorth. Une période de questions et réponses à l'intention d'analystes et d'investisseurs présélectionnés suivra l'exposé magistral. La conférence téléphonique sera webdiffusée en direct par l'entremise du site Web de la Banque TD à www.td.com/investor et de la section Relations avec les investisseurs du site Web de Banknorth à www.banknorth.com. Les analystes et les investisseurs présélectionnés pourront avoir accès à la conférence en composant le numéro 416 640-1907 ou le numéro sans frais 1 800 814-4860. Les médias pourront également accéder à la conférence en composant ces numéros, mais en mode d'écoute seulement. L'enregistrement de l'exposé sera archivé sur le site Web de la Banque TD à www.td.com, après la webémission, et sera accessible pour une retransmission pendant une période d'au moins un mois. La retransmission de la webémission sera également accessible à partir de la section Relations avec les investisseurs du site Web de Banknorth à www.banknorth.com.

Faits et chiffres clés de Banknorth

Une société sise en Nouvelle-Angleterre et reconnue par le magazine Forbes comme étant la banque la mieux gérée en Amérique, Banknorth offre des services bancaires personnels et commerciaux, d'assurances, de planification en matière de placements et de gestion de patrimoine. Les activités de Banknorth englobent notamment :

- 389 succursales et 548 guichets automatiques bancaires (GAB) dans six États;
- 1,3 million de ménages servis;
- 29,3 G\$ US d'actif, au 30 juin 2004;
- 19,3 G\$ US de dépôts, au 30 juin 2004.

Banknorth se classe au premier rang pour les parts combinées du marché dans le Maine, le New Hampshire et le Vermont, au cinquième rang dans le Massachusetts et au sixième rang dans le Connecticut.

À propos du Groupe Financier Banque TD

La Banque Toronto-Dominion et ses filiales sont collectivement connues sous le nom de Groupe Financier Banque TD. Au Canada et mondialement, le Groupe Financier Banque TD sert plus de 13 millions de clients dans trois activités clés : les services bancaires personnels et commerciaux, incluant TD Canada Trust; la gestion de patrimoine, incluant les opérations globales de TD Waterhouse; et les services bancaires en gros, incluant Valeurs Mobilières TD, en exploitation à de nombreux endroits, dans des centres financiers clés autour du monde. Le Groupe Financier Banque TD se classe également parmi les premières sociétés de services financiers en ligne, avec plus de 4,5 millions de clients en ligne. Le Groupe Financier Banque TD détenait un actif de 309 G\$ CA, au

31 juillet 2004. La Banque Toronto-Dominion est inscrite à la Bourse de Toronto et au *New York Stock Exchange* (Bourse de New York) sous le symbole « TD ».

À propos de Banknorth

Au 30 juin 2004, Banknorth Group, Inc., dont le siège social est situé à Portland, Maine, et qui compte parmi les 30 banques commerciales les plus importantes au pays, détenait un actif de 29,3 G\$. La filiale bancaire de Banknorth, Banknorth, N.A., exploite des divisions bancaires dans le Connecticut (Banknorth Connecticut), le Maine (Peoples Heritage Bank), le Massachusetts (Banknorth Massachusetts), le New Hampshire (Bank of New Hampshire), l'État de New York (Evergreen Bank) et le Vermont (Banknorth Vermont). La Société et Banknorth, N.A. exploitent également des filiales et des divisions dans le domaine des assurances, de la gestion de fonds, des services aux commerçants, des services hypothécaires bancaires, des services bancaires gouvernementaux, ainsi que d'autres services financiers; elles offrent aussi des produits de placement en collaboration avec la société PrimeVest Financial Services, Inc. Le site Web de la Société se trouve à www.banknorth.com.

Pour de plus amples renseignements :

Dianne Salt
Groupe Financier Banque TD
416 308-6807

Jeff Nathanson
Banknorth Group, Inc.
(207) 761-8517

Le présent [communiqué de presse] contient des « déclarations prospectives » au sens de la *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Ces déclarations comprennent, sans s'y limiter, les énoncés relatifs aux résultats financiers et aux résultats d'exploitation prévus, les plans, objectifs, prévisions et intentions de la société et d'autres énoncés contenant des termes tels « anticiper », « croire », « projeter », « estimer », « s'attendre à », « avoir l'intention de », l'utilisation du futur et du conditionnel et d'autres expressions semblables. Ces déclarations sont fondées sur les opinions et les attentes actuelles de la direction du Groupe Financier Banque TD et de Banknorth Group, Inc. et comportent un certain nombre de risques et d'incertitudes considérables. Les résultats réels peuvent différer de façon importante des résultats anticipés dans les déclarations prospectives. Les facteurs suivants, entre autres, pourraient causer de telles différences importantes ou y contribuer : des changements aux conditions économiques générales; le rendement des marchés des capitaux et les taux d'intérêt; la capacité à obtenir des approbations gouvernementales pour l'opération selon les modalités et l'échéancier proposés; l'incapacité des actionnaires de Banknorth Group, Inc. à approuver l'opération; une perturbation entraînée par l'opération rendant plus difficile le maintien des relations avec la clientèle, le personnel ou les fournisseurs; l'accroissement de la concurrence et son incidence sur la tarification, les dépenses, les relations avec des tiers et les revenus; le risque lié à une nouvelle réglementation ou à une modification de la réglementation aux États-Unis et au Canada; les actes terroristes; la guerre ou l'instabilité politique. Des facteurs supplémentaires pouvant faire en sorte que les résultats du Groupe Financier Banque TD et de Banknorth Group, Inc. diffèrent de façon importante de ceux décrits dans les déclarations prospectives figurant dans le Rapport annuel 2003 du Groupe Financier Banque TD sur formulaire 40-F et dans le Rapport annuel 2003 de Banknorth Group, Inc. sur formulaire 10-K déposés auprès de la *Securities and Exchange Commission* et accessibles dans le site Internet de la *Securities and Exchange Commission* (<http://www.sec.gov>).

La présente communication se rapporte aux opérations de fusion proposées comportant l'acquisition par le Groupe Financier Banque TD de 51 % des actions ordinaires en circulation de Banknorth Group, Inc. Une déclaration d'enregistrement combinée sur formulaires F-4 et S-4 contenant une circulaire et un prospectus sera déposée auprès de la *Securities and Exchange Commission* relativement aux opérations proposées. **Les actionnaires de Banknorth Group, Inc. sont priés de lire la circulaire et le prospectus concernant l'opération proposée lorsque ceux-ci seront disponibles; ils contiendront des renseignements importants.** Les actionnaires pourront obtenir un exemplaire gratuit

de la circulaire et du prospectus, de même que d'autres documents déposés contenant des renseignements sur le Groupe Financier Banque TD et Banknorth Group, Inc., sans frais, dans le site Internet de la *Securities and Exchange Commission* (<http://www.sec.gov>). Des exemplaires de la circulaire, du prospectus et des documents déposés auprès de la *Securities and Exchange Commission* qui seront joints à la circulaire et au prospectus pour référence pourront également être obtenus sans frais, en en faisant la demande au Groupe Financier Banque TD, 66 Wellington rue Ouest, Toronto, Ontario M5K 1A2, à l'attention des Relations avec les investisseurs 416-944-6367, ou 1-866-756-8936 ou à Banknorth Group, Inc., à l'attention des Relations avec les investisseurs 207-761-8517.

Le Groupe Financier Banque TD, Banknorth Group, Inc. et leurs administrateurs et dirigeants respectifs ainsi que d'autres personnes peuvent être considérés comme participants à la sollicitation de procurations relativement à l'opération proposée. De l'information concernant les administrateurs et les dirigeants du Groupe Financier Banque TD peut être obtenue dans son rapport annuel pour l'exercice terminé le 31 octobre 2003, sur formulaire 40-F, déposé auprès de la *Securities and Exchange Commission* le 15 décembre 2003 et dans son avis de convocation à l'assemblée annuelle des actionnaires et sa circulaire de sollicitation de procurations pour l'assemblée annuelle de 2004, déposés auprès de la *Securities and Exchange Commission* le 17 février 2004. De l'information au sujet des administrateurs et des dirigeants de Banknorth Group, Inc. peut être obtenue dans la circulaire de Banknorth Group, Inc., déposée auprès de la *Securities and Exchange Commission* le 17 mars 2004. D'autres renseignements sur les participants à la sollicitation de procurations, ainsi qu'une description de leur participation directe et indirecte, par l'intermédiaire des valeurs détenues ou autrement, seront inclus dans la circulaire et le prospectus et dans d'autres documents pertinents qui seront déposés auprès de la *Securities and Exchange Commission* lorsqu'ils seront disponibles.