

## **Groupe Financier Banque TD et TD Banknorth Inc. conviennent d'une opération de fermeture**

**TORONTO (Ontario) et PORTLAND (Maine), (le 20 novembre 2006)** — Le Groupe Financier Banque TD (GFBTD) (TSX et NYSE : TD) et TD Banknorth Inc. (NYSE : BNK) ont annoncé aujourd'hui qu'ils avaient conclu une convention de fusion définitive prévoyant l'acquisition par GFBTD de la totalité des actions ordinaires en circulation de TD Banknorth que ne détient pas actuellement GFBTD au prix de 32,33 \$ US l'action au comptant.

Le comité des administrateurs indépendants désignés, composé de quatre administrateurs de TD Banknorth qui n'ont pas de liens avec le Groupe Financier Banque TD, a invité GFBTD à soumettre une proposition conformément à la convention des actionnaires de TD Banknorth et a négocié le prix et les autres modalités de l'opération avec l'aide de ses conseillers juridiques et financiers.

Le conseil d'administration de TD Banknorth, à la recommandation et avec l'approbation unanimes du comité des administrateurs indépendants désignés, a approuvé à l'unanimité la convention de fusion.

Le prix de 32,33 \$ US l'action représente un multiple de 22 fois le bénéfice au titre des PCGR de TD Banknorth pour les douze mois terminés le 30 septembre 2006 et de 14,4 fois le bénéfice d'exploitation en espèces de TD Banknorth pour les douze mois terminés le 30 septembre 2006. Le prix par action représente une prime de 6,5 % par rapport au cours de clôture de TD Banknorth le vendredi 17 novembre 2006. La contrepartie totale payable aux termes de la proposition devrait s'établir à environ 3,2 milliards de dollars US (3,6 milliards de dollars CA).

Le Groupe Financier Banque TD détient actuellement environ 130 millions d'actions ordinaires de TD Banknorth, soit environ 57 % des actions ordinaires en circulation. Une fois l'opération achevée, TD Banknorth deviendrait une filiale en propriété exclusive du Groupe Financier Banque TD.

« Cette opération offre aux actionnaires de TD Banknorth la possibilité d'obtenir une juste valeur pour leurs actions tout en offrant aussi aux actionnaires du Groupe Financier Banque TD les avantages à long terme de la propriété exclusive d'une banque américaine au sein d'un marché attrayant », a déclaré Ed Clark, président et chef de la direction du Groupe Financier Banque TD. « L'orientation clients de TD Banknorth a toujours constitué sa force principale et l'annonce faite aujourd'hui n'aura aucune incidence sur cette orientation. Nous continuons d'accorder toute l'importance voulue à l'avenir de TD Banknorth. »

Le Groupe Financier Banque TD a aussi annoncé qu'il a conclu avec un important actionnaire de TD Banknorth une convention de vote aux termes de laquelle cet actionnaire a convenu d'exercer en faveur de l'opération tous les droits de vote rattachés aux actions ordinaires de TD Banknorth qu'il détient.

De plus, un autre important actionnaire a examiné les conditions générales de l'opération proposée et a informé GFBTD qu'il a actuellement l'intention de voter en faveur de l'opération. Ensemble, ces deux actionnaires détiennent à l'heure actuelle plus de 26,2 millions d'actions ou exercent un pouvoir d'investissement sur celles-ci. Bien que ces actionnaires ne détiennent pas la capacité d'exercer les droits de vote sur la totalité de ces actions, GFBTD s'attend à ce que la majorité des droits de vote rattachés à ces actions seront exercés en faveur de l'opération.

« Au nom de nos actionnaires, je suis heureux que nous ayons pu en arriver à une entente permettant à TD d'acquérir le reste des actions en circulation de TD Banknorth », a précisé Bill Ryan, président du conseil et chef de la direction de TD Banknorth. « Cette opération permet de verser à nos actionnaires un prix équitable et elle réaffirme l'engagement à long terme de TD au sein du secteur bancaire des États-Unis. »

L'opération proposée nécessite le vote affirmatif des porteurs de la majorité des actions ordinaires en circulation de TD Banknorth et des porteurs de la majorité des actions ordinaires de TD Banknorth qui ne sont pas détenues par GFBTD ou les membres de son groupe. TD Banknorth tiendra une assemblée extraordinaire de ses actionnaires dans le but de faire approuver l'opération par les actionnaires. L'opération est également subordonnée à l'approbation du Massachusetts Board of Bank Incorporation. La clôture de l'opération devrait avoir lieu en mars ou en avril 2007.

D'après les estimations de l'IBES, GFBTD prévoit un accroissement du bénéfice par action aux termes des PCGR de 0,02 \$ CA l'action au premier semestre de 2007 et de 0,12 \$ CA l'action en 2008. L'accroissement projeté après rajustement, ou avant l'amortissement des biens incorporels, devrait atteindre 0,05 \$ CA l'action au premier semestre de 2007 et de 0,16 \$ CA l'action en 2008.

Deux conférences téléphoniques à l'intention des analystes sont prévues aujourd'hui, le 20 novembre 2006. L'appel de TD Banknorth débutera à 9 h 30 HE et sera immédiatement suivi de l'appel de GFBTD. Le numéro de téléphone pour les deux appels est le 1-800-733-7571. Les médias et les actionnaires peuvent voir le diaporama et suivre le déroulement des conférences par diffusion Web au [www.tdbanknorth.com/investorrelations](http://www.tdbanknorth.com/investorrelations) et [www.td.com/investor](http://www.td.com/investor).

Valeurs Mobilières TD et Goldman, Sachs & Co. agissent en qualité de conseillers financiers et Simpson Thacher & Bartlett LLP agissent en qualité de conseillers juridiques de TD. Sandler O'Neill & Partners, L.P. agissent en qualité de conseillers financiers et Wachtell, Lipton, Rosen & Katz agissent en qualité de conseillers juridiques du comité des administrateurs indépendants désignés du conseil d'administration de TD Banknorth.

Le présent communiqué de presse renferme des « énoncés prospectifs ». Ces énoncés comprennent, notamment, des énoncés relatifs aux résultats financiers et aux résultats d'exploitation prévus, aux plans, objectifs, attentes et intentions des sociétés et d'autres énoncés utilisant des verbes tels que « prévoir », « estimer », « s'attendre à »,

« entendre », ainsi que d'autres expressions similaires. Ces énoncés sont fondés sur les croyances et attentes actuelles de la direction du Groupe Financier Banque TD et de TD Banknorth et comportent un certain nombre de risques et incertitudes importants. Les résultats réels peuvent différer sensiblement des résultats prévus dans ces énoncés prospectifs. Les facteurs suivants, notamment, pourraient entraîner de telles différences ou y contribuer : un changement dans la conjoncture économique; le rendement des marchés financiers et les taux d'intérêt; la capacité d'obtenir l'approbation de l'opération par les actionnaires de TD Banknorth; la capacité de faire approuver l'opération par les autorités gouvernementales ou de remplir les autres conditions de l'opération aux conditions et selon le calendrier proposés; une concurrence accrue et son incidence sur les prix, les dépenses, les relations avec de tierces parties et les produits; le risque lié à l'adoption d'une nouvelle réglementation ou à la modification de la réglementation actuelle aux États-Unis et au Canada; les actes de terrorisme; ainsi que la guerre et l'instabilité politique. D'autres facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats du Groupe Financier Banque TD et de TD Banknorth diffèrent sensiblement de ceux décrits dans les énoncés prospectifs sont exposés dans le rapport annuel 2005 sur formulaire 40-F du Groupe Financier Banque TD et le rapport annuel 2005 sur formulaire 10-K de TD Banknorth déposés auprès de la Securities and Exchange Commission et accessibles sur le site Internet de la Securities and Exchange Commission (<http://www.sec.gov>).

Dans le cadre de la fusion proposée, TD Banknorth déposera une circulaire de sollicitation de procurations auprès de la Securities and Exchange Commission. **Il est fortement conseillé aux actionnaires de TD Banknorth de lire la circulaire de sollicitation de procurations relative à la fusion proposée dès qu'elle sera disponible, car elle renfermera des renseignements importants.** Les actionnaires pourront obtenir sans frais un exemplaire de la circulaire de sollicitation de procurations ainsi que des autres documents déposés contenant de l'information sur le Groupe Financier Banque TD et TD Banknorth, dès qu'ils seront disponibles, sur le site Internet de la Securities and Exchange Commission (<http://www.sec.gov>). De plus, il est possible d'obtenir sans frais des exemplaires de la circulaire de sollicitation de procurations, dès qu'elle sera disponible, en adressant une demande à cet effet à Groupe Financier Banque TD, 66 Wellington Street West, Toronto (Ontario) M5K 1A2, à l'attention du service des relations avec les investisseurs, 416-308-9030, ou à TD Banknorth Inc., Two Portland Square, P.O. Box 9540, Portland, ME 04112-9540, Attention: Investor Relations, 207-761-8517.

Le Groupe Financier Banque TD, TD Banknorth, leurs administrateurs et hauts dirigeants respectifs et d'autres personnes peuvent être réputés être des participants à la sollicitation des procurations à l'égard de l'opération proposée. Il est possible d'obtenir de l'information sur les administrateurs et les hauts dirigeants du Groupe Financier Banque TD dans son rapport annuel sur formulaire 40-F pour l'exercice terminé le 31 octobre 2005, qui a été déposé auprès de la Securities and Exchange Commission le 12 décembre 2005, et dans l'avis de convocation à l'assemblée annuelle et circulaire de sollicitation de procurations se rapportant à sa dernière assemblée annuelle, qui a été déposé auprès de la Securities and Exchange Commission le 24 février 2006. Il est possible d'obtenir de l'information sur les administrateurs et les hauts dirigeants de TD Banknorth dans la circulaire de sollicitation de procurations se rapportant à sa dernière

assemblée annuelle, qui a été déposée auprès de la Securities and Exchange Commission le 30 mars 2006. D'autres renseignements relatifs aux participants à la sollicitation des procurations et la description de leurs participations directes et indirectes, en fonction des titres détenus ou autrement, seront donnés dans la circulaire de sollicitation de procurations, le document intitulé *Schedule 13E-3 Transaction Statement* et d'autres documents importants devant être déposés auprès de la Securities and Exchange Commission dès qu'ils sont disponibles.

#### **Au sujet du 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 14 millions de clients regroupés dans quatre secteurs fondamentaux exerçant leurs activités dans plusieurs 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 de TD Waterhouse et un investissement dans TD Ameritrade; 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. De plus, 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 juillet 2006, le Groupe Financier Banque TD possédait des actifs de 385,8 milliards de dollars canadiens. La Banque Toronto-Dominion est inscrite aux Bourses de Toronto et de New York sous le symbole « TD ».

#### **Au sujet de TD Banknorth Inc.**

TD Banknorth Inc. est une importante institution de services bancaires et financiers dont le siège se trouve à Portland, au Maine, et une filiale à participation majoritaire du Groupe Financier Banque TD. Au 30 septembre 2006, le total de l'actif consolidé de TD Banknorth se chiffrait à 40 milliards de dollars. De plus, elle offrait des services financiers à plus de 1,6 million de ménages dans le nord-est des États-unis. La filiale bancaire de TD Banknorth, TD Banknorth, N.A., exploite des divisions bancaires dans les États du Connecticut, du Maine, du Massachusetts, du New Hampshire, du New Jersey, de New York, de la Pennsylvanie et du Vermont. TD Banknorth et TD Banknorth, N.A. exploitent également des filiales et des divisions offrant des services d'assurance et de gestion de patrimoine, des services aux commerçants, des prêts hypothécaires, des services bancaires aux gouvernements et d'autres services financiers, et elles offrent des produits de placement en association avec PrimeVest Financial Services, Inc. Les actions ordinaires de TD Banknorth sont négociées à la Bourse de New York sous le symbole « BNK ». Pour obtenir de plus amples renseignements, visitez le site Internet <http://www.tdbanknorth.com>.

-30-

#### **Renseignements**

Neil Parmenter, Communications extérieures de GFBTD	416-982-4285
Tim Thompson, Relations avec les investisseurs de GFBTD	416-982-6346
Jeff Nathanson, Relations avec les investisseurs de TD Banknorth	207-761-8517