



## Table des matières

|    |   |
|----|---|
|    | <b>ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS</b>  |
| 2  | Responsabilité à l'égard de la<br>présentation de l'information financière  |
| 2  | Rapport des vérificateurs aux actionnaires                                  |
| 3  | Bilan consolidé   |
| 4  | État consolidé des revenus  |
| 5  | État consolidé des modifications survenues<br>dans l'avoir des actionnaires |
| 6  | État consolidé des flux de trésorerie                                       |
| 7  | <b>NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS</b>                     |
| 36 | <b>PRINCIPALES FILIALES</b>   |

## États financiers consolidés

### Responsabilité à l'égard de la présentation de l'information financière

Les états financiers consolidés de La Banque Toronto-Dominion et les renseignements financiers y afférents présentés ailleurs dans cet état annuel ont été préparés par la direction, à qui il incombe d'en assurer l'intégrité, l'uniformité, l'objectivité et la fiabilité. Les principes comptables généralement reconnus du Canada de même que les exigences de la Loi sur les banques et les règlements correspondants ont été appliqués, et la direction a exercé son jugement et effectué les meilleures estimations possibles quand elle l'a jugé opportun.

Le système comptable de la Banque et les contrôles internes connexes, de même que les procédés à l'appui utilisés, sont conçus de manière à fournir une assurance raisonnable de l'intégrité et de l'exactitude des comptes financiers et de la protection des biens contre les pertes attribuables à un usage ou à une aliénation non autorisés de ceux-ci. Les procédés à l'appui comprennent le choix judicieux et la formation appropriée d'employés qualifiés, la mise en place de structures organisationnelles assurant une division précise des responsabilités et l'obligation de rendre compte sur le rendement, ainsi que la communication de politiques et de directives sur la conduite des activités dans toute la Banque.

Le conseil d'administration de la Banque, par l'intermédiaire du comité de vérification et de gestion des risques qui est composé d'administrateurs qui ne sont ni dirigeants ni employés de la Banque, supervise les responsabilités de la direction relativement à la présentation de l'information financière et au système de contrôle interne.

Le vérificateur en chef de la Banque, qui a pleinement et librement accès au comité de vérification et de gestion des risques, dirige un vaste programme de vérification en coordination avec les vérificateurs des actionnaires de la Banque. Ce programme, intégré au système de contrôle interne, est exécuté par une équipe professionnelle de vérificateurs.

Le surintendant des institutions financières du Canada examine les affaires de la Banque et prend des renseignements à leur sujet qu'il peut juger nécessaires, pour s'assurer que les dispositions de la Loi sur les banques relatives à la sécurité des déposants sont dûment observées et que la situation financière de la Banque est saine.

Ernst & Young s.r.l. et PricewaterhouseCoopers s.r.l., vérificateurs des actionnaires, ont vérifié nos états financiers consolidés. Ils ont pleinement et librement accès au comité de vérification et de gestion des risques, qu'ils rencontrent périodiquement, afin de discuter de leur vérification et des questions s'y rapportant, comme les commentaires qu'ils peuvent avoir à formuler relativement à la fidélité de l'information financière et à la suffisance des contrôles internes.

Le président du Conseil et  
chef de la direction,

**A. Charles Baillie**

Le vice-président à la direction  
et chef des finances,

**Daniel A. Marinangeli**

Le président et  
chef de l'exploitation,

**W. Edmund Clark**

### Rapport des vérificateurs aux actionnaires

Nous avons vérifié le bilan consolidé de La Banque Toronto-Dominion au 31 octobre 2001 et les états consolidés des revenus, des modifications survenues dans l'avoir des actionnaires et des flux de trésorerie de l'exercice se terminant à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction de la Banque. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur notre vérification.

Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues du Canada. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes importantes. La vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, ces états financiers consolidés donnent, à tous les égards importants, une image fidèle de la situation financière de la Banque au 31 octobre 2001 ainsi que des résultats de son exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice se terminant à cette date selon les principes comptables généralement reconnus du Canada, y compris les exigences comptables du surintendant des institutions financières du Canada.

Les états financiers consolidés des exercices se terminant aux 31 octobre 2000 et 1999 ont été vérifiés par Ernst & Young s.r.l. et KPMG s.r.l. qui ont exprimé une opinion sans restriction dans leur rapport daté du 16 novembre 2000.

**Ernst & Young s.r.l.**  
Comptables agréés

Toronto, Canada  
le 15 novembre 2001

**PricewaterhouseCoopers s.r.l.**  
Comptables agréés

## Bilan consolidé

Aux 31 octobre

| (en millions de dollars)   | 2001              | 2000              |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIF</b>   |                   |                   |
| <b>Liquidités</b>  |                   |                   |
| Encaisse, dépôts à la Banque du Canada<br>et dépôts non productifs d'intérêts à d'autres banques | 1 961 \$          | 1 522 \$          |
| Dépôts productifs d'intérêts à d'autres banques  | 3 984             | 2 665             |
|  | 5 945             | 4 187             |
| <b>Valeurs mobilières achetées en vertu de prises en pension</b>                                 | 20 205            | 13 974            |
| <b>Valeurs mobilières (note 2)</b>   |                   |                   |
| Compte de placement  | 31 010            | 27 090            |
| Compte de négociation  | 66 184            | 58 297            |
|  | 97 194            | 85 387            |
| <b>Prêts (déduction faite de la provision globale pour pertes sur créances) (note 3)</b>         |                   |                   |
| Prêts hypothécaires résidentiels   | 50 807            | 44 400            |
| Prêts à tempérament aux consommateurs et autres prêts personnels                                 | 31 126            | 34 876            |
| Prêts aux entreprises et aux gouvernements   | 37 740            | 41 445            |
|  | 119 673           | 120 721           |
| <b>Divers</b>  |                   |                   |
| Engagements de clients en contrepartie d'acceptations  | 9 122             | 9 812             |
| Réévaluation du marché des instruments dérivés de négociation (note 14)                          | 21 435            | 14 258            |
| Écart d'acquisition et actifs incorporels liés aux regroupements d'entreprises                   | 6 616             | 7 835             |
| Terrains, constructions, matériel et mobilier (note 5)   | 1 832             | 2 791             |
| Autres actifs  | 5 816             | 5 853             |
|  | 44 821            | 40 549            |
| <b>Total de l'actif</b>  | <b>287 838 \$</b> | <b>264 818 \$</b> |
| <b>PASSIF</b>  |                   |                   |
| <b>Dépôts (note 6)</b>   |                   |                   |
| Particuliers   | 95 982 \$         | 92 488 \$         |
| Banques  | 23 173            | 25 324            |
| Entreprises et gouvernements   | 74 759            | 67 996            |
|  | 193 914           | 185 808           |
| <b>Divers</b>  |                   |                   |
| Acceptations   | 9 122             | 9 812             |
| Obligations liées aux valeurs mobilières vendues à découvert                                     | 21 436            | 19 007            |
| Obligations liées aux valeurs mobilières vendues en vertu de conventions de rachat               | 14 637            | 8 856             |
| Réévaluation du marché des instruments dérivés de négociation (note 14)                          | 21 770            | 12 802            |
| Autres passifs   | 7 391             | 9 644             |
|  | 74 356            | 60 121            |
| <b>Effets subordonnés et débetures (note 7)</b>  | 4 892             | 4 883             |
| <b>Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales (note 8)</b>                            | 1 272             | 1 656             |
| <b>AVOIR DES ACTIONNAIRES</b>  |                   |                   |
| Capital social (note 9)  |                   |                   |
| Actions privilégiées   | 1 492             | 1 251             |
| Actions ordinaires   | 2 259             | 2 060             |
| Bénéfices non répartis   | 9 653             | 9 039             |
|  | 13 404            | 12 350            |
| <b>Total du passif et de l'avoir des actionnaires</b>  | <b>287 838 \$</b> | <b>264 818 \$</b> |

**A. Charles Baillie**  
Président du Conseil et  
chef de la direction

**W. Edmund Clark**  
Président et  
chef de l'exploitation

## État consolidé des revenus

Pour les exercices se terminant aux 31 octobre

| (en millions de dollars)   | 2001           | 2000           | 1999           |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>Revenu d'intérêts</b>   |                |                |                |
| Prêts  | 10 154 \$      | 9 956 \$       | 7 594 \$       |
| Valeurs mobilières   | 3 926          | 3 245          | 2 768          |
| Dépôts à des banques   | 391            | 474            | 512            |
|  | <b>14 471</b>  | <b>13 675</b>  | <b>10 874</b>  |
| <b>Frais d'intérêts</b>  |                |                |                |
| Dépôts   | 8 284          | 8 794          | 6 254          |
| Effets subordonnés et débentures   | 297            | 251            | 181            |
| Autres obligations   | 1 499          | 1 025          | 1 458          |
|  | <b>10 080</b>  | <b>10 070</b>  | <b>7 893</b>   |
| <b>Revenu d'intérêts net</b>   | <b>4 391</b>   | <b>3 605</b>   | <b>2 981</b>   |
| <b>Provision pour pertes sur créances (note 3)</b>   | <b>920</b>     | <b>480</b>     | <b>275</b>     |
| <b>Revenu d'intérêts net après provision pour pertes sur créances</b>                            | <b>3 471</b>   | <b>3 125</b>   | <b>2 706</b>   |
| <b>Autres revenus</b>  |                |                |                |
| Revenus sur services de placement et de valeurs mobilières                                       | 2 205          | 2 640          | 1 721          |
| Commissions sur crédit   | 425            | 545            | 463            |
| Gains nets sur valeurs du compte de placement  | 216            | 382            | 1 079          |
| Revenu de négociation  | 1 318          | 1 225          | 679            |
| Frais de service   | 589            | 463            | 289            |
| Titrisations de prêts  | 272            | 236            | 94             |
| Revenu sur cartes  | 249            | 233            | 190            |
| Assurances   | 326            | 198            | 65             |
| Honoraires de fiducie  | 86             | 75             | 23             |
| Gains à la vente de placements immobiliers (note 18)   | 350            | –              | –              |
| Divers   | 411            | 403            | 206            |
|  | <b>6 447</b>   | <b>6 400</b>   | <b>4 809</b>   |
| <b>Revenu d'intérêts net et autres revenus</b>   | <b>9 918</b>   | <b>9 525</b>   | <b>7 515</b>   |
| <b>Gain à la vente de TD Waterhouse Group, Inc.</b>  | <b>–</b>       | <b>–</b>       | <b>1 122</b>   |
| <b>Revenu d'intérêts net et autres revenus, y compris le gain</b>                                | <b>9 918</b>   | <b>9 525</b>   | <b>8 637</b>   |
| <b>Frais autres que d'intérêts</b>   |                |                |                |
| Salaires et avantages sociaux (note 10)  | 3 708          | 3 399          | 2 483          |
| Frais d'occupation des locaux, amortissement compris   | 592            | 498            | 373            |
| Frais de matériel et mobilier, amortissement compris   | 656            | 561            | 395            |
| Amortissement des actifs incorporels liés<br>aux regroupements d'entreprises                     | 1 292          | 1 203          | 2              |
| Frais de restructuration (note 19)   | 239            | 475            | –              |
| Divers   | 1 969          | 1 849          | 1 257          |
|  | <b>8 456</b>   | <b>7 985</b>   | <b>4 510</b>   |
| <b>Frais autres que d'intérêts à l'exclusion de l'amortissement<br/>de l'écart d'acquisition</b> | <b>8 456</b>   | <b>7 985</b>   | <b>4 510</b>   |
| <b>Revenu avant provision pour (économie d') impôts sur les bénéfices</b>                        | <b>1 462</b>   | <b>1 540</b>   | <b>4 127</b>   |
| <b>Provision pour (économie d') impôts sur les bénéfices (note 11)</b>                           | <b>(155)</b>   | <b>305</b>     | <b>1 099</b>   |
| <b>Revenu avant part des actionnaires sans contrôle dans des filiales</b>                        | <b>1 617</b>   | <b>1 235</b>   | <b>3 028</b>   |
| <b>Part des actionnaires sans contrôle dans le revenu net de filiales</b>                        | <b>45</b>      | <b>77</b>      | <b>5</b>       |
| <b>Revenu avant amortissement de l'écart d'acquisition</b>                                       | <b>1 572</b>   | <b>1 158</b>   | <b>3 023</b>   |
| <b>Amortissement de l'écart d'acquisition, déduction<br/>faite des impôts et taxes</b>           | <b>189</b>     | <b>133</b>     | <b>42</b>      |
| <b>Revenu net</b>  | <b>1 383</b>   | <b>1 025</b>   | <b>2 981</b>   |
| <b>Dividendes sur actions privilégiées (note 9)</b>  | <b>83</b>      | <b>56</b>      | <b>43</b>      |
| <b>Revenu net applicable aux actions ordinaires</b>  |                |                |                |
| – compte tenu de l'amortissement de l'écart d'acquisition  | 1 300 \$       | 969 \$         | 2 938 \$       |
| – compte non tenu de l'amortissement de l'écart d'acquisition                                    | 1 489 \$       | 1 102 \$       | 2 980 \$       |
| <b>Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers) (note 9)</b>                   | <b>627 047</b> | <b>621 585</b> | <b>599 331</b> |
| <b>Résultat par action ordinaire</b>   |                |                |                |
| – compte tenu de l'amortissement de l'écart d'acquisition  | 2,07 \$        | 1,56 \$        | 4,90 \$        |
| – compte non tenu de l'amortissement de l'écart d'acquisition                                    | 2,37           | 1,77           | 4,97           |
| <b>Dividendes par action ordinaire</b>   | <b>1,09</b>    | <b>0,92</b>    | <b>0,72</b>    |

## État consolidé des modifications survenues dans l'avoir des actionnaires

Pour les exercices se terminant aux 31 octobre

| (en millions de dollars)   | 2001             | 2000             | 1999             |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <b>Actions privilégiées (note 9)</b>   |                  |                  |                  |
| Solde en début d'exercice  | 1 251 \$         | 833 \$           | 845 \$           |
| Produit des émissions d'actions  | 225              | 410              | –                |
| Rajustement de conversion sur les actions émises en une monnaie étrangère  | 16               | 8                | (12)             |
| Solde en fin d'exercice  | 1 492            | 1 251            | 833              |
| <b>Actions ordinaires (note 9)</b>   |                  |                  |                  |
| Solde en début d'exercice  | 2 060            | 2 006            | 1 301            |
| Émises à l'acquisition de filiales   | 181              | 41               | –                |
| Produit des actions émises au comptant   | –                | –                | 700              |
| Produit des actions émises à l'exercice d'options  | 18               | 13               | 5                |
| Solde en fin d'exercice  | 2 259            | 2 060            | 2 006            |
| <b>Bénéfices non répartis</b>  |                  |                  |                  |
| Solde en début d'exercice  | 9 039            | 8 694            | 6 387            |
| Revenu net   | 1 383            | 1 025            | 2 981            |
| Dividendes sur actions privilégiées  | (83)             | (56)             | (43)             |
| Dividendes sur actions ordinaires  | (684)            | (572)            | (433)            |
| Rajustements de conversion de devises, déduction faite des impôts sur les bénéfices  | 171              | 2                | (149)            |
| Options d'achat d'actions réglées au comptant, déduction faite des impôts sur les bénéfices  | (39)             | (41)             | (37)             |
| Obligations découlant de l'adoption d'une nouvelle norme comptable sur les avantages sociaux futurs, déduction faite des impôts sur les bénéfices (note 1) | (132)            | –                | –                |
| Divers   | (2)              | (13)             | (12)             |
| Solde en fin d'exercice  | 9 653            | 9 039            | 8 694            |
| <b>Total de l'avoir en actions ordinaires</b>  | <b>11 912</b>    | <b>11 099</b>    | <b>10 700</b>    |
| <b>Total de l'avoir des actionnaires</b>   | <b>13 404 \$</b> | <b>12 350 \$</b> | <b>11 533 \$</b> |

## État consolidé des flux de trésorerie

Pour les exercices se terminant aux 31 octobre

| (en millions de dollars)   | 2001            | 2000            | 1999            |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>  |                 |                 |                 |
| Revenu net   | 1 383 \$        | 1 025 \$        | 2 981 \$        |
| Rajustements pour déterminer les flux de trésorerie nets   |                 |                 |                 |
| Provision pour pertes sur créances   | 920             | 480             | 275             |
| Frais de restructuration   | 239             | 475             | –               |
| Amortissement  | 317             | 260             | 201             |
| Amortissement de l'écart d'acquisition et des actifs incorporels liés aux regroupements d'entreprises  | 1 490           | 1 345           | 53              |
| Gains à la vente de placements immobiliers   | (350)           | –               | –               |
| Gain à la vente de TD Waterhouse Group, Inc.   | –               | –               | (1 122)         |
| Gains nets sur valeurs du compte de placement  | (216)           | (382)           | (1 079)         |
| Variations des actifs et passifs d'exploitation  |                 |                 |                 |
| Impôts sur les bénéfices futurs  | (1 210)         | (831)           | 134             |
| Impôts sur les bénéfices exigibles   | (78)            | (233)           | 382             |
| Intérêts à recevoir et à payer   | (249)           | 288             | 300             |
| Valeurs du compte de négociation   | (7 887)         | (7 233)         | (13 857)        |
| Gains non réalisés et montants à recevoir sur les contrats de dérivés  | (7 177)         | (4 607)         | 3 247           |
| Pertes non matérialisées et montants à payer sur les contrats de dérivés   | 8 968           | 4 329           | (3 759)         |
| Divers   | (982)           | (828)           | 2 435           |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation   | (4 832)         | (5 912)         | (9 809)         |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>  |                 |                 |                 |
| Dépôts   | 8 103           | 4 008           | 19 709          |
| Valeurs mobilières vendues en vertu de conventions de rachat   | 5 782           | (11 484)        | 10 820          |
| Valeurs mobilières vendues à découvert   | 2 415           | 3 733           | 2 010           |
| Dette des filiales   | (501)           | 135             | 49              |
| Émission d'effets subordonnés et de débentures   | 809             | 1 252           | 6               |
| Remboursement d'effets subordonnés et de débentures  | (857)           | (5)             | (286)           |
| Actions ordinaires émises au comptant, déduction faite des frais   | –               | –               | 688             |
| Actions ordinaires émises à l'exercice d'options   | 18              | 13              | 5               |
| Options d'achat d'actions ordinaires réglées au comptant, déduction faite des impôts sur les bénéfices   | (39)            | (41)            | (37)            |
| Émission d'actions privilégiées  | 225             | 410             | –               |
| Dividendes versés sur – actions privilégiées   | (83)            | (56)            | (43)            |
| – actions ordinaires   | (684)           | (572)           | (433)           |
| Produit de l'émission d'actions de filiales  | –               | 900             | 1 457           |
| Divers   | –               | (12)            | (41)            |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement   | 15 188          | (1 719)         | 33 904          |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>  |                 |                 |                 |
| Dépôts productifs d'intérêts   | (1 318)         | 2 097           | (3 062)         |
| Variations des valeurs du compte de placement  |                 |                 |                 |
| Achats   | (15 098)        | (69 754)        | (44 520)        |
| Produit tiré des échéances   | 3 751           | 63 223          | 34 081          |
| Produit tiré des ventes  | 7 985           | 11 935          | 6 001           |
| Prêts  | (1 232)         | (11 750)        | (7 095)         |
| Produit des titrisations de prêts  | 1 528           | 6 345           | 4 275           |
| Terrains, constructions, matériel et mobilier  | 994             | (193)           | (273)           |
| Valeurs mobilières achetées en vertu de prises en pension  | (6 231)         | 12 953          | (13 417)        |
| Acquisitions, moins les espèces et quasi-espèces acquises (note 18)  | (296)           | (7 167)         | –               |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement   | (9 917)         | 7 689           | (24 010)        |
| Variation nette des espèces et quasi-espèces   | 439             | 58              | 85              |
| Espèces et quasi-espèces en début d'exercice   | 1 522           | 1 464           | 1 379           |
| <b>Espèces et quasi-espèces en fin d'exercice représentées par l'encaisse, les dépôts à la Banque du Canada et les dépôts non productifs d'intérêts à d'autres banques</b> | <b>1 961 \$</b> | <b>1 522 \$</b> | <b>1 464 \$</b> |
| <b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie</b>   |                 |                 |                 |
| Montant des intérêts payés au cours de l'exercice  | 10 447 \$       | 9 063 \$        | 8 049 \$        |
| Montant des impôts sur les bénéfices payés au cours de l'exercice  | 834             | 1 314           | 619             |

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

NOTE 1

### Sommaire des principales conventions comptables

#### Loi sur les banques

La Loi sur les banques stipule que les états financiers consolidés doivent être dressés selon les principes comptables généralement reconnus du Canada, sauf indication contraire par le surintendant des institutions financières du Canada.

Les principes comptables suivis par la Banque sont conformes aux principes comptables généralement reconnus du Canada, y compris les exigences comptables du surintendant des institutions financières du Canada.

La note 20 afférente aux états financiers consolidés décrit et rapproche les écarts entre les principes comptables généralement reconnus du Canada et des États-Unis.

Les principales conventions et méthodes comptables suivies par la Banque sont les suivantes :

#### a) Mode de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent les actifs et passifs ainsi que les résultats d'exploitation des filiales, notamment les sociétés sous contrôle effectif de la Banque. La méthode de l'achat pur et simple est utilisée pour comptabiliser toutes les acquisitions d'entreprises.

Lorsque la Banque contrôle effectivement une filiale mais ne détient pas toutes les actions ordinaires et privilégiées, la part des actionnaires sans contrôle dans la valeur comptable nette de la filiale est présentée séparément de l'avoir des actionnaires au bilan consolidé de la Banque. La part des actionnaires sans contrôle dans le revenu net de la filiale est présentée déduction faite des impôts sur les bénéfices à titre d'élément distinct à l'état consolidé des revenus.

Les sociétés sur lesquelles la Banque exerce une influence notable sont présentées dans les valeurs du compte de placement au bilan consolidé et sont comptabilisées à la valeur de consolidation. La quote-part de la Banque du revenu de ces sociétés est présentée dans le revenu d'intérêts à l'état consolidé des revenus.

#### b) Utilisation d'estimations dans la préparation des états financiers

Pour dresser les états financiers consolidés de la Banque, la direction doit effectuer des estimations et formuler des hypothèses d'après l'information disponible en date des états financiers. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

#### c) Conversion des monnaies étrangères

Les actifs et passifs en monnaies étrangères sont convertis en dollars canadiens aux taux de change en vigueur en fin d'exercice. Les revenus et les frais en monnaies étrangères sont convertis en dollars canadiens aux taux moyens de change en vigueur pendant l'exercice.

Les gains et pertes non matérialisés de conversion relatifs aux positions de placement de la Banque dans des établissements étrangers sont inclus dans un élément distinct de l'avoir des actionnaires, déduction faite de tout gain ou de toute perte de compensation découlant des couvertures économiques de ces positions et des impôts sur les bénéfices s'y appliquant. Tous les autres gains et pertes non matérialisés de conversion ainsi que tous les gains et pertes matérialisés sont compris dans les autres revenus à l'état consolidé des revenus.

#### d) Liquidités

Les liquidités comprennent les espèces et les quasi-espèces représentées par l'encaisse et les dépôts hautement liquides à la Banque du Canada et les dépôts non productifs d'intérêts à d'autres banques.

#### e) Valeurs mobilières achetées en vertu de prises en pension et vendues en vertu de conventions de rachat

Les valeurs mobilières achetées en vertu de prises en pension comportent l'achat d'une valeur mobilière que la Banque s'engage à revendre au vendeur original à un prix stipulé d'avance. Les valeurs

mobilières vendues en vertu de conventions de rachat comportent la vente d'une valeur mobilière que la Banque s'engage à racheter à un prix stipulé d'avance. Les valeurs mobilières achetées en vertu de prises en pension et vendues en vertu de conventions de rachat sont comptabilisées au coût dans le bilan consolidé. L'écart entre le prix de vente et le prix de rachat convenu aux termes de la convention de rachat est comptabilisé à titre de frais d'intérêts. Inversement, l'écart entre le coût d'achat et le produit établi d'avance devant être reçu aux termes d'une prise en pension est comptabilisé à titre de revenu d'intérêts.

#### f) Valeurs mobilières

Les valeurs du compte de placement, qui excluent les substituts de prêts, sont des valeurs que la Banque prévoit initialement détenir jusqu'à l'échéance ou jusqu'à ce que les conditions du marché soient plus avantageuses pour d'autres types de placement, et qui sont généralement disponibles aux fins de vente. Elles sont comptabilisées au coût ou au coût non amorti, rajusté à la valeur de réalisation nette afin de constater une baisse de valeur permanente. Les gains et pertes matérialisés sur des cessions sont déterminés selon la méthode du coût moyen. Ces gains, pertes et réductions de valeur sont inclus dans les autres revenus.

Les valeurs du compte de négociation, y compris les valeurs vendues à découvert incluses dans le passif, sont comptabilisées à la valeur du marché. Les gains et pertes résultant de cessions et de rajustements au cours du marché sont présentés dans les autres revenus.

Le revenu d'intérêts gagné, l'amortissement des primes et des escomptes sur les titres de créance ainsi que les dividendes reçus sont inclus dans le revenu d'intérêts.

Les substituts de prêts sont des valeurs mobilières qui ont été structurées comme des instruments après impôts et taxes plutôt que comme des prêts ordinaires, afin de fournir aux émetteurs un taux d'emprunt avantageux. Ils comportent les mêmes risques et garanties que les prêts bancaires d'une durée similaire. Les substituts de prêts sont comptabilisés au coût moins toute provision globale pour pertes sur créances prévues, comme décrit en h).

#### g) Prêts

Les prêts sont inscrits déduction faite du revenu non gagné et d'une provision globale pour pertes sur créances.

Le revenu d'intérêts est comptabilisé selon la méthode de la comptabilité d'exercice jusqu'à ce que le prêt soit classé comme prêt douteux. L'intérêt sur les prêts douteux reçu ultérieurement n'est comptabilisé à titre de revenu que lorsque la direction a une assurance raisonnable quant au recouvrement opportun du plein montant du capital et des intérêts.

On entend par prêt douteux tout prêt à l'égard duquel, de l'avis de la direction, la qualité du crédit s'est détériorée au point où la Banque n'a plus d'assurance raisonnable quant au recouvrement opportun du plein montant du capital et des intérêts. En outre, tout prêt, autre qu'un dépôt à une banque, un prêt sur carte de crédit ou un prêt garanti ou assuré par le Canada, les provinces ou un organisme régi par ces gouvernements, pour lequel un versement n'a pas été fait depuis 90 jours aux termes du contrat, est classé comme prêt douteux.

Les dépôts à des banques sont jugés douteux lorsqu'un versement n'a pas été fait depuis 21 jours aux termes du contrat. Les prêts sur cartes de crédit ayant des versements en souffrance depuis 180 jours sont jugés douteux et entièrement radiés.

Les commissions de montage sont considérées comme des rajustements du rendement du prêt et sont reportées et amorties par imputation au revenu d'intérêts sur la durée du prêt. Les commissions d'engagement sont amorties par imputation aux autres revenus sur la période d'engagement, lorsqu'il est improbable que l'engagement sera appelé au remboursement. Autrement, elles sont reportées et amorties par imputation au revenu d'intérêts sur la durée du prêt en résultant. Les commissions de syndication de



prêts sont constatées dans les autres revenus, à moins que le rendement de tout prêt retenu par la Banque ne soit inférieur à celui d'autres établissements de crédit comparables participant au financement. Dans de tels cas, une fraction appropriée des commissions est reportée et amortie par imputation au revenu d'intérêts sur la durée du prêt.

#### h) Provision globale pour pertes sur créances

Une provision globale considérée comme suffisante est maintenue pour absorber toutes les pertes sur créances relatives au portefeuille d'éléments au bilan consolidé et hors bilan consolidé. Les actifs du portefeuille figurant au bilan consolidé sont des dépôts à des banques, des prêts, des prêts hypothécaires, des substituts de prêts, des valeurs mobilières achetées en vertu de prises en pension, des acceptations et des instruments financiers dérivés. Les éléments ne figurant pas au bilan consolidé et désignés hors bilan comprennent les garanties et les lettres de crédit. La provision globale est déduite de l'actif approprié dans le bilan consolidé, à l'exception des acceptations et des éléments hors bilan. La provision globale pour les acceptations et les éléments hors bilan est incluse dans les autres passifs.

La provision globale comprend des provisions globales spécifiques et générales.

Les provisions globales spécifiques incluent la totalité des provisions accumulées pour les pertes relatives à des actifs particuliers nécessaires pour réduire la valeur comptable à la valeur de réalisation estimative dans le cours normal des affaires. Les provisions spécifiques sont établies pour chaque facilité de crédit afin de constater les pertes sur créances pour les prêts aux entreprises et aux gouvernements. En ce qui a trait aux prêts personnels, à l'exclusion des cartes de crédit, les provisions spécifiques sont calculées à l'aide d'une méthode axée sur une formule en tenant compte des pertes récentes enregistrées. Aucune provision spécifique pour cartes de crédit n'est comptabilisée, et les soldes sont radiés lorsque les paiements sont en souffrance depuis 180 jours.

Les provisions globales générales comprennent toutes les provisions accumulées pour les pertes qui sont de nature prudente et ne peuvent être déterminées élément par élément. Le niveau de la provision globale générale dépend de l'évaluation des conditions économiques et commerciales, des statistiques et des prévisions de pertes, de la composition du portefeuille de prêts et d'autres indicateurs pertinents. La provision globale en résultant est jugée appropriée, lorsqu'elle est combinée avec les provisions globales spécifiques, pour absorber toutes les pertes sur créances dans le portefeuille d'éléments au bilan et hors bilan.

Les radiations réelles, déduction faite des recouvrements, sont portées en diminution de la provision globale pour pertes sur créances. La provision pour pertes sur créances, qui est imputée à l'état consolidé des revenus, est ajoutée pour porter la provision globale à un niveau que la direction juge adéquat pour absorber les pertes sur créances probables dans son portefeuille d'éléments au bilan et hors bilan.

#### i) Titrisations de prêts

Lorsque des prêts non remboursés sont vendus dans le cadre d'une titrisation à une entité à vocation spéciale admissible en vertu de modalités qui transfèrent le contrôle à des tiers, l'opération est comptabilisée à titre de vente et les actifs connexes sont retirés du bilan consolidé. Dans le cadre de la titrisation, certains actifs financiers sont conservés et comprennent une ou plusieurs tranches subordonnées, des droits de service et, dans certains cas, un compte de réserve. Les participations retenues sont classées à titre de valeurs du compte de placement et comptabilisées au coût ou au coût non amorti. Depuis le 1<sup>er</sup> juillet 2001, un gain ou une perte à la vente de prêts non remboursés est constaté immédiatement dans les autres revenus. Le montant du gain ou de la perte constaté dépend en partie de la valeur comptable précédente des débiteurs visés par le transfert, répartis entre les actifs vendus et les participations retenues selon leur juste valeur relative à la date du transfert. Afin d'obtenir les justes valeurs, les cours du marché

sont utilisés lorsqu'ils sont disponibles. Cependant, les cours ne sont généralement pas disponibles pour les participations retenues, et la Banque évalue habituellement la juste valeur d'après la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs prévus établis à l'aide des meilleures estimations de la direction à l'égard des principales hypothèses – pertes sur créances, rapidité des remboursements anticipés, courbes de rendement à terme et taux d'actualisation compte tenu des risques connexes. Avant le 1<sup>er</sup> juillet 2001, les gains découlant des titrisations de prêts étaient reportés et amortis par imputation aux résultats, tandis que les pertes étaient comptabilisées immédiatement. Les opérations conclues avant le 1<sup>er</sup> juillet 2001 ou par la suite en vertu des engagements de vente pris avant le 1<sup>er</sup> juillet 2001 n'ont pas été retraitées, et les gains reportés seront amortis sur les durées restantes.

Après la titrisation, toute participation retenue qui ne peut être réglée en vertu du contrat de façon à ce que la Banque puisse recouvrer la presque totalité de son placement est rétablie à sa juste valeur. La juste valeur courante des participations retenues est déterminée d'après la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs prévus comme indiqué précédemment.

#### j) Acceptations

L'engagement possible de la Banque en vertu des acceptations est comptabilisé comme passif dans le bilan consolidé. Le recours de la Banque contre le client, dans le cas où un engagement de cette nature est appelé au remboursement, est comptabilisé à titre d'actif compensatoire d'un même montant.

#### k) Instruments financiers dérivés

Les instruments financiers dérivés sont des contrats financiers dont la valeur tient aux fluctuations des taux d'intérêt et de change ainsi que d'autres indices financiers ou indices de marchandises. Ces instruments comprennent les contrats de dérivés en matière de crédit, de marchandises, d'actions, de taux de change et de taux d'intérêt. Ils sont négociés par la Banque et sont également utilisés par celle-ci pour gérer ses propres risques. Pour être désigné à titre de contrat de dérivé autre que de négociation et être traité selon la méthode de la comptabilité de couverture, le contrat doit compenser en grande partie l'incidence des risques liés aux prix et aux taux d'intérêt ou de change auxquels s'expose la Banque, doit être inscrit dès son entrée en vigueur à titre de contrat de dérivé autre que de négociation et doit avoir un degré de corrélation élevé avec le risque de la Banque au moment de l'entrée en vigueur et au cours de la période visée. Si ces critères ne sont pas remplis, le contrat est désigné à titre de dérivé de négociation.

La Banque conclut des dérivés dans le cadre d'activités de négociation afin de répondre aux besoins de ses clients et d'obtenir des positions de négociation. Ces portefeuilles de dérivés sont évalués à la valeur du marché, et les gains et pertes matérialisés et non matérialisés en résultant sont enregistrés immédiatement dans les autres revenus. La valeur du marché des dérivés négociés hors cote est déterminée déduction faite des rajustements de valeur qui constatent la nécessité de couvrir les risques de crédit, d'illiquidité et de marché ainsi que le coût en capital et les frais d'administration sur la durée de chaque contrat.

La Banque conclut des dérivés dans le cadre d'activités autres que de négociation afin de respecter ses stratégies en matière de financement, d'investissement et de gestion de portefeuille de crédit. Elle y parvient en modifiant une caractéristique ou plus de ses risques liés aux instruments financiers figurant au bilan.

Les gains et pertes non matérialisés tirés des dérivés autres que de négociation sont comptabilisés de la même façon que l'instrument financier connexe figurant au bilan. Les gains et pertes matérialisés découlant de la cessation anticipée, de la vente, de l'échéance ou de l'extinction de ces dérivés sont généralement reportés et amortis sur la durée restante des instruments connexes figurant au bilan. Les primes sur les options achetées sont reportées au moment de l'entrée en vigueur et amorties par imputation aux autres revenus sur la durée du contrat.

### l) Écart d'acquisition et actifs incorporels

L'écart entre le coût d'acquisition d'un placement et la juste valeur des actifs nets corporels acquis est d'abord attribué aux actifs incorporels et l'excédent résiduel, à l'écart d'acquisition. Les dépôts de base incorporels représentent la valeur incorporelle des dépôts acquis lorsque les passifs des dépôts sont pris en charge dans le cadre d'une acquisition. Les autres principaux actifs incorporels comprennent les dépôts à terme, les prêts et les fonds mutuels découlant d'acquisitions. Les actifs incorporels sont amortis selon la méthode de l'amortissement dégressif à taux double sur une période de huit ans, d'après la durée d'utilisation estimative. On considère que les actifs incorporels ont perdu de la valeur lorsque la valeur comptable nette dépasse les flux de trésorerie nets futurs estimatifs. Leur valeur est alors ramenée à la valeur de réalisation nette. L'écart d'acquisition est amorti par une imputation aux résultats sur une période ne dépassant pas 20 ans. L'amortissement de l'écart d'acquisition est présenté déduction faite des impôts et taxes à titre d'élément distinct à l'état consolidé des revenus, après la provision pour impôts sur les bénéficiaires et la part des actionnaires sans contrôle dans le revenu net de filiales. On considère que l'écart d'acquisition a perdu de la valeur lorsque la valeur comptable nette du placement dépasse les flux de trésorerie nets futurs estimatifs et que la moins-value est permanente. Sa valeur est alors ramenée à la juste valeur.

### m) Terrains, constructions, matériel et mobilier

Les terrains sont comptabilisés au coût. Les constructions, le matériel et le mobilier ainsi que les améliorations locatives sont comptabilisés au coût, moins l'amortissement cumulé. Les gains et pertes résultant de cessions sont comptabilisés dans les autres revenus. Lorsque la Banque constate un gain à la vente de biens dans lesquels elle conserve une importante participation de location, la partie du gain qui peut être attribuée à cette participation est reportée et amortie par imputation aux résultats sur la durée restante du contrat de location. Les méthodes et les taux d'amortissement par catégorie d'actif sont comme suit :

| Actif   | Taux et méthode d'amortissement   |
|---|---|
| Constructions   | 5 % ou 10 %, amortissement dégressif  |
| Équipement informatique<br>Logiciels                                  | 30 %, amortissement dégressif maximum 3 ans, amortissement linéaire                 |
| Mobilier, agencements<br>et autre matériel<br>Améliorations locatives | 20 %, amortissement dégressif<br>Durée d'utilisation prévue, amortissement linéaire |

### n) Régimes de rémunération sous forme d'actions

La Banque offre deux régimes de rémunération sous forme d'actions. Le premier est un régime d'options d'achat d'actions destiné aux employés admissibles. Les participants peuvent, sous réserve des dispositions d'acquisition, exercer leurs options d'achat d'actions ou choisir de recevoir pour les options un montant au comptant équivalent à leur valeur intrinsèque, soit la différence entre le prix d'exercice des options et la valeur marchande courante des actions. Aucune charge n'est comptabilisée lorsque les options d'achat d'actions sont émises. La contrepartie payée par les détenteurs d'options à l'exercice des options est portée au crédit du capital social. Les paiements au comptant aux détenteurs d'options qui choisissent de recevoir un montant sont imputés aux bénéficiaires non répartis déduction faite des impôts et taxes. Certains employés d'une filiale, TD Waterhouse Group, Inc. (TD Waterhouse), participent également au régime d'options d'achat d'actions de la Banque. En outre, TD Waterhouse offre à ses employés admissibles un régime d'options d'achat d'actions qui permet aux participants,

sous réserve des dispositions d'acquisition, d'exercer leurs options pour acheter des actions de TD Waterhouse. La contrepartie payée par les détenteurs d'options à l'exercice des options est portée au crédit du capital social de TD Waterhouse et est reflétée à titre d'augmentation de la part des actionnaires sans contrôle dans les filiales au bilan consolidé de la Banque.

Le deuxième régime de rémunération sous forme d'actions est un régime d'achat d'actions offert à tous les employés. En vertu du régime, la Banque verse des cotisations équivalent à 50 % des cotisations que les employés peuvent verser pour l'achat d'actions ordinaires de la Banque, sous réserve des dispositions d'acquisition. Les cotisations annuelles de la Banque sont constatées dans les salaires et avantages sociaux.

### o) Avantages sociaux futurs

Le principal régime de retraite de la Banque, l'Association de la caisse de retraite de La Banque Toronto-Dominion, est un régime à prestations déterminées auquel la participation est volontaire. Par suite de l'acquisition de Services financiers CT inc. (CT), la Banque est le promoteur d'un deuxième régime de retraite comprenant un volet à prestations déterminées et un volet à cotisations déterminées. Le financement des deux régimes est assuré par les cotisations de la Banque et des participants aux régimes. En outre, la Banque et CT offrent aux employés admissibles un régime de retraite par capitalisation partielle. Les prestations de retraite connexes sont versées à même les actifs et cotisations de la Banque.

La Banque offre également certains avantages postérieurs au départ à la retraite et à l'emploi, des congés rémunérés et des prestations de cessation d'emploi à ses employés (avantages autres que les prestations de retraite), qui sont généralement non capitalisés. Ces prestations comprennent l'assurance-maladie, l'assurance-vie et l'assurance dentaire. Les employés admissibles aux avantages postérieurs au départ à la retraite sont ceux qui prennent leur retraite à certains âges établis. Les employés admissibles aux avantages postérieurs à l'emploi sont ceux qui reçoivent des prestations d'invalidité à long terme.

Au 1<sup>er</sup> novembre 2000, la Banque a adopté la nouvelle norme comptable sur les avantages sociaux futurs de manière rétroactive et sans retraitement. Ainsi, un montant après impôts et taxes de 132 millions de dollars a été imputé aux bénéficiaires non répartis. Pour les régimes à prestations déterminées et les régimes d'avantages autres que les prestations de retraite, les évaluations actuarielles sont effectuées chaque année afin de déterminer la valeur actualisée des prestations constituées. Les charges découlant des prestations de retraite et des avantages autres que les prestations de retraite sont établies d'après des évaluations actuarielles distinctes selon la méthode de répartition des prestations au pro rata des services et les hypothèses les plus probables de la direction à l'égard du rendement des actifs des régimes, de l'augmentation des salaires, de l'âge de la retraite des employés et des coûts estimatifs des soins de santé. Le taux d'actualisation utilisé pour évaluer les passifs est établi en fonction du taux du marché à la date d'évaluation. La charge inclut le coût des prestations pour les services rendus au cours de l'exercice, les frais d'intérêts sur les passifs, le revenu prévu sur les actifs des régimes selon la juste valeur et l'amortissement des modifications aux régimes d'après la méthode de l'amortissement linéaire sur la durée résiduelle moyenne prévue d'activité du groupe d'employés. L'excédent, le cas échéant, du gain net actuariel ou de la perte nette actuarielle sur 10 % des obligations au titre des prestations projetées ou 10 % de la juste valeur des actifs des régimes, selon le montant le plus élevé, est aussi amorti sur la durée résiduelle moyenne prévue d'activité du groupe d'employés. L'écart cumulatif entre la charge et les cotisations aux fins de la capitalisation est présenté dans les autres actifs ou passifs.

Pour le régime à cotisations déterminées, la charge de retraite annuelle est établie en fonction des cotisations de la Banque au régime.

**p) Provision pour impôts sur les bénéfiques**

La Banque constate les incidences sur les impôts sur les bénéfiques exigibles et futurs de toutes les opérations qui ont été comptabilisées dans les états financiers. Les actifs et passifs d'impôts futurs sont déterminés d'après les taux d'imposition qui

devraient s'appliquer lorsque les actifs ou passifs sont présentés aux fins fiscales.

**q) Chiffres correspondants**

Certains chiffres correspondants ont été reclassés afin qu'ils soient conformes à la présentation adoptée pour 2001.

**NOTE 2 Valeurs mobilières****Calendrier des échéances des valeurs mobilières en fin d'exercice**

| (en millions de dollars)   | Durée jusqu'à l'échéance |                  |                  |                   |                   |                               | 2001<br>Total    | 2000<br>Total    |
|--|--------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|------------------|------------------|
|  | Moins de<br>un an        | Un an<br>à 3 ans | 3 ans<br>à 5 ans | 5 ans<br>à 10 ans | Plus de<br>10 ans | Aucune<br>échéance<br>précise |                  |                  |
| <b>Valeurs du compte de placement</b>                                      |                          |                  |                  |                   |                   |                               |                  |                  |
| <b>Valeurs mobilières du gouvernement et garanties par le gouvernement</b> |                          |                  |                  |                   |                   |                               |                  |                  |
| Canada   | 4 342 \$                 | 1 698 \$         | 398 \$           | 201 \$            | 7 \$              | – \$                          | <b>6 646 \$</b>  | 3 954 \$         |
| Titres adossés à des créances immobilières <sup>1</sup>                    | 5                        | 7 315            | 289              | –                 | –                 | –                             | <b>7 609</b>     | 7 927            |
| Total – Canada   | 4 347                    | 9 013            | 687              | 201               | 7                 | –                             | <b>14 255</b>    | 11 881           |
| Provinces  | 1                        | 7                | –                | 121               | 2                 | –                             | <b>131</b>       | 306              |
| Total  | 4 348                    | 9 020            | 687              | 322               | 9                 | –                             | <b>14 386</b>    | 12 187           |
| <b>Autres titres de créance</b>  |                          |                  |                  |                   |                   |                               |                  |                  |
| Émetteurs canadiens  | 138                      | 67               | 13               | 12                | 28                | –                             | <b>258</b>       | 1 242            |
| Gouvernement fédéral des États-Unis  | 2 489                    | 25               | 9                | 48                | 27                | –                             | <b>2 598</b>     | 1 852            |
| Autres gouvernements étrangers   | 2 344                    | 1 846            | 548              | –                 | –                 | –                             | <b>4 738</b>     | 4 439            |
| Autres émetteurs   | 1 687                    | 1 207            | 387              | 650               | 24                | –                             | <b>3 955</b>     | 2 787            |
| Total  | 6 658                    | 3 145            | 957              | 710               | 79                | –                             | <b>11 549</b>    | 10 320           |
| <b>Actions</b>   |                          |                  |                  |                   |                   |                               |                  |                  |
| Actions privilégiées   | 353                      | 189              | 223              | 344               | –                 | 662                           | <b>1 771</b>     | 1 861            |
| Actions ordinaires   | –                        | –                | –                | –                 | –                 | 3 304                         | <b>3 304</b>     | 2 722            |
| Total  | 353                      | 189              | 223              | 344               | –                 | 3 966                         | <b>5 075</b>     | 4 583            |
| Total des valeurs du compte de placement                                   | 11 359                   | 12 354           | 1 867            | 1 376             | 88                | 3 966                         | <b>31 010</b>    | 27 090           |
| <b>Valeurs du compte de négociation</b>                                    |                          |                  |                  |                   |                   |                               |                  |                  |
| <b>Valeurs mobilières du gouvernement et garanties par le gouvernement</b> |                          |                  |                  |                   |                   |                               |                  |                  |
| Canada   | 3 106                    | 1 494            | 973              | 1 228             | 6 450             | –                             | <b>13 251</b>    | 10 725           |
| Provinces  | 138                      | 320              | 755              | 534               | 1 047             | –                             | <b>2 794</b>     | 1 375            |
| Total  | 3 244                    | 1 814            | 1 728            | 1 762             | 7 497             | –                             | <b>16 045</b>    | 12 100           |
| <b>Autres titres de créance</b>  |                          |                  |                  |                   |                   |                               |                  |                  |
| Émetteurs canadiens  | 46                       | 708              | 163              | 144               | 210               | –                             | <b>1 271</b>     | 1 485            |
| Gouvernement fédéral des États-Unis  | 258                      | 427              | 292              | 295               | 291               | –                             | <b>1 563</b>     | 353              |
| Autres gouvernements étrangers   | 20                       | 374              | 784              | 1 153             | 996               | –                             | <b>3 327</b>     | 3 041            |
| Autres émetteurs   | 4 920                    | 5 392            | 7 109            | 8 743             | 3 913             | –                             | <b>30 077</b>    | 22 723           |
| Total  | 5 244                    | 6 901            | 8 348            | 10 335            | 5 410             | –                             | <b>36 238</b>    | 27 602           |
| <b>Actions</b>   |                          |                  |                  |                   |                   |                               |                  |                  |
| Actions privilégiées   | –                        | 43               | –                | 378               | 179               | 212                           | <b>812</b>       | 1 079            |
| Actions ordinaires   | –                        | –                | –                | –                 | –                 | 13 089                        | <b>13 089</b>    | 17 516           |
| Total  | –                        | 43               | –                | 378               | 179               | 13 301                        | <b>13 901</b>    | 18 595           |
| Total des valeurs du compte de négociation                                 | 8 488                    | 8 758            | 10 076           | 12 475            | 13 086            | 13 301                        | <b>66 184</b>    | 58 297           |
| <b>Total des valeurs mobilières<sup>2</sup></b>                            | <b>19 847 \$</b>         | <b>21 112 \$</b> | <b>11 943 \$</b> | <b>13 851 \$</b>  | <b>13 174 \$</b>  | <b>17 267 \$</b>              | <b>97 194 \$</b> | <b>85 387 \$</b> |

<sup>1</sup> Les titres adossés à des créances immobilières sont garantis par le gouvernement du Canada.

<sup>2</sup> Comprend les substituts de prêts d'un montant de 20 millions de dollars (104 millions de dollars en 2000).

## Valeurs mobilières – Gains et pertes non matérialisés

| (en millions de dollars)                 | 2001             |                          |                                 |                             | 2000             |                          |                                 |                             |
|--|------------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------|------------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
|  | Valeur comptable | Gains bruts non réalisés | Pertes brutes non matérialisées | Valeur marchande estimative | Valeur comptable | Gains bruts non réalisés | Pertes brutes non matérialisées | Valeur marchande estimative |
| <b>Valeurs du compte de placement</b>    |                  |                          |                                 |                             |                  |                          |                                 |                             |
| <b>Émises ou garanties par</b>           |                  |                          |                                 |                             |                  |                          |                                 |                             |
| Canada                                   | 14 255 \$        | 454 \$                   | – \$                            | 14 709 \$                   | 11 881 \$        | 92 \$                    | 19 \$                           | 11 954 \$                   |
| Provinces                                | 131              | –                        | –                               | 131                         | 306              | –                        | 1                               | 305                         |
| Gouvernement fédéral des États-Unis      | 2 598            | 5                        | –                               | 2 603                       | 1 852            | –                        | 6                               | 1 846                       |
| Autres titres de créance                 | 8 951            | 144                      | 35                              | 9 060                       | 8 468            | 29                       | 35                              | 8 462                       |
| Actions                                  | 5 075            | 513                      | 183                             | 5 405                       | 4 583            | 965                      | 229                             | 5 319                       |
| Total des valeurs du compte de placement | 31 010           | 1 116                    | 218                             | 31 908                      | 27 090           | 1 086                    | 290                             | 27 886                      |
| <b>Valeurs du compte de négociation</b>  | 66 184           | –                        | –                               | 66 184                      | 58 297           | –                        | –                               | 58 297                      |
| <b>Total des valeurs mobilières</b>      | <b>97 194 \$</b> | <b>1 116 \$</b>          | <b>218 \$</b>                   | <b>98 092 \$</b>            | <b>85 387 \$</b> | <b>1 086 \$</b>          | <b>290 \$</b>                   | <b>86 183 \$</b>            |

## NOTE 3

## Prêts, prêts douteux et provision globale pour pertes sur créances

## Prêts et prêts douteux

| (en millions de dollars)   | Provision globale pour pertes sur créances |                              |                            |                 |                   | Montant net des prêts | Prêts douteux bruts |
|--|--|------------------------------|----------------------------|-----------------|-------------------|-----------------------|---------------------|
|  | Montant brut des prêts                     | Provision globale spécifique | Provision globale générale | Total           |                   |                       |                     |
| <b>2001</b>  |  |                              |                            |                 |                   |                       |                     |
| Prêts hypothécaires résidentiels                                 | 50 874 \$                                  | 6 \$                         | 61 \$                      | 67 \$           | 50 807 \$         | 88 \$                 |                     |
| Prêts à tempérament aux consommateurs et autres prêts personnels | 31 396                                     | 60                           | 210                        | 270             | 31 126            | 154                   |                     |
| Prêts aux entreprises et aux gouvernements                       | 38 723                                     | 113                          | 870                        | 983             | 37 740            | 1 025                 |                     |
| <b>Total</b>   | <b>120 993 \$</b>                          | <b>179 \$</b>                | <b>1 141 \$</b>            | <b>1 320 \$</b> | <b>119 673 \$</b> | <b>1 267 \$</b>       |                     |
| <b>2000</b>  |  |                              |                            |                 |                   |                       |                     |
| Prêts hypothécaires résidentiels                                 | 44 468 \$                                  | 7 \$                         | 61 \$                      | 68 \$           | 44 400 \$         | 76 \$                 |                     |
| Prêts à tempérament aux consommateurs et autres prêts personnels | 35 153                                     | 70                           | 207                        | 277             | 34 876            | 117                   |                     |
| Prêts aux entreprises et aux gouvernements                       | 42 248                                     | 235                          | 568                        | 803             | 41 445            | 796                   |                     |
| <b>Total</b>   | <b>121 869 \$</b>                          | <b>312 \$</b>                | <b>836 \$</b>              | <b>1 148 \$</b> | <b>120 721 \$</b> | <b>989 \$</b>         |                     |
|  |  |                              |                            |                 | <b>2001</b>       | <b>2000</b>           |                     |
| Moyenne des prêts douteux bruts au cours de l'exercice           |  |                              |                            |                 | <b>1 242 \$</b>   | 1 063 \$              |                     |
| Prêts douteux nets en fin d'exercice                             |  |                              |                            |                 | <b>(53) \$</b>    | (159) \$              |                     |

Le montant brut des prêts hypothécaires résidentiels comprend 39 204 millions de dollars au 31 octobre 2001 (32 891 millions de dollars en 2000) de prêts hypothécaires assurés par le gouvernement canadien. Les prêts douteux bruts comprennent les actifs saisis détenus à des fins de vente d'une valeur comptable brute

de 51 millions de dollars au 31 octobre 2001 (108 millions de dollars en 2000) et une provision globale connexe de 4 millions de dollars (63 millions de dollars en 2000).

**Provision globale pour pertes sur créances**

| (en millions de dollars)  | 2001                         |                            |                 | 2000                         |                            |                 |
|---|------------------------------|----------------------------|-----------------|------------------------------|----------------------------|-----------------|
|   | Provision globale spécifique | Provision globale générale | Total           | Provision globale spécifique | Provision globale générale | Total           |
| Solde en début d'exercice   | 312 \$                       | 836 \$                     | 1 148 \$        | 254 \$                       | 712 \$                     | 966 \$          |
| Acquisition de Services financiers CT inc. –<br>solde à la date d'acquisition | –                            | –                          | –               | 83                           | 101                        | 184             |
| Provision pour pertes sur créances imputée<br>à l'état consolidé des revenus  | 620                          | 300                        | 920             | 458                          | 22                         | 480             |
| Radiations  | (844)                        | –                          | (844)           | (564)                        | –                          | (564)           |
| Recouvrements   | 90                           | –                          | 90              | 67                           | –                          | 67              |
| Divers, y compris les variations du taux de change                            | 1                            | 5                          | 6               | 14                           | 1                          | 15              |
| <b>Provision globale pour pertes sur prêts en fin d'exercice</b>              | <b>179 \$</b>                | <b>1 141 \$</b>            | <b>1 320 \$</b> | <b>312 \$</b>                | <b>836 \$</b>              | <b>1 148 \$</b> |

**NOTE 4****Titrisations de prêts**

Au cours de l'exercice, la Banque a titrisé des prêts hypothécaires résidentiels garantis par le gouvernement par la création de titres adossés à des créances immobilières et a reçu un produit au comptant net de 999 millions de dollars. La Banque a conservé les droits aux intérêts excédentaires futurs sur les prêts hypothécaires résidentiels évalués à 47 millions de dollars. Un gain à la vente de 38 millions de dollars, déduction faite des frais et charges liés à l'opération, a été constaté dans les revenus. La Banque assume toujours la responsabilité du service des prêts

hypothécaires. Les principales hypothèses utilisées pour évaluer les participations vendues et retenues comportaient un taux de remboursement anticipé de 7,0 %, un écart excédentaire de 1,4 % et un taux d'actualisation de 4,5 %. Aucune perte sur créance ne devrait être subie sur ces prêts hypothécaires, car ces derniers sont garantis par le gouvernement.

Le tableau suivant présente le montant en capital impayé sur les prêts titrisés et vendus aux 31 octobre.

| (en millions de dollars)                   | 2001             | 2000             |
|--|------------------|------------------|
| Prêts hypothécaires résidentiels           |                  |                  |
| Ordinaires                                 | 3 253 \$         | 5 776 \$         |
| Titres adossés à des créances immobilières | 5 144            | 5 724            |
| Prêts personnels                           | 9 859            | 9 873            |
| Autres prêts                               | 200              | 200              |
|  | <b>18 456 \$</b> | <b>21 573 \$</b> |

**NOTE 5****Terrains, constructions, matériel et mobilier**

| (en millions de dollars)                | 2001            |                      |                        | 2000                   |
|---|-----------------|----------------------|------------------------|------------------------|
|   | Coût            | Amortissement cumulé | Valeur comptable nette | Valeur comptable nette |
| Terrains                                | 305 \$          | – \$                 | 305 \$                 | 403 \$                 |
| Constructions                           | 642             | 183                  | 459                    | 1 457                  |
| Équipement informatique et logiciels    | 911             | 539                  | 372                    | 348                    |
| Mobilier, agencements et autre matériel | 617             | 261                  | 356                    | 258                    |
| Améliorations locatives                 | 521             | 181                  | 340                    | 325                    |
|   | <b>2 996 \$</b> | <b>1 164 \$</b>      | <b>1 832 \$</b>        | <b>2 791 \$</b>        |

L'amortissement cumulé à la fin de 2000 était de 1 216 millions de dollars.

## NOTE 6

## Dépôts

| (en millions de dollars)                                 |                  |                  |                   | 2001              | 2000              |
|--|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | À vue            | À préavis        | À terme           | Total             | Total             |
| Particuliers   | 16 278 \$        | 30 190 \$        | 49 514 \$         | 95 982 \$         | 92 488 \$         |
| Banques  | 1 845            | 41               | 21 287            | 23 173            | 25 324            |
| Entreprises et gouvernements                             | 11 843           | 11 023           | 51 893            | 74 759            | 67 996            |
| <b>Total</b>   | <b>29 966 \$</b> | <b>41 254 \$</b> | <b>122 694 \$</b> | <b>193 914 \$</b> | <b>185 808 \$</b> |
| <b>Dépôts non productifs d'intérêts inclus ci-dessus</b> |                  |                  |                   |                   |                   |
| Au Canada  |                  |                  |                   | 3 875 \$          | 2 952 \$          |
| À l'étranger   |                  |                  |                   | 10                | –                 |
| <b>Dépôts productifs d'intérêts inclus ci-dessus</b>     |                  |                  |                   |                   |                   |
| Au Canada  |                  |                  |                   | 122 806           | 122 575           |
| À l'étranger   |                  |                  |                   | 65 668            | 57 947            |
| Fonds fédéraux américains achetés                        |                  |                  |                   | 1 555             | 2 334             |
| <b>Total</b>   |                  |                  |                   | <b>193 914 \$</b> | <b>185 808 \$</b> |

## NOTE 7

## Effets subordonnés et débetures

Les effets et les débetures sont des obligations directes non garanties de la Banque ou de ses filiales, dont le droit de paiement est subordonné aux droits des déposants et de certains autres créanciers de la Banque ou de ses filiales. Au besoin, la Banque

conclut des options sur taux d'intérêt, des swaps de taux d'intérêt et des swaps de monnaies étrangères pour modifier les risques connexes en matière de taux d'intérêt et de change.

| (en millions de dollars)   |                        |  |                                |                 | En circulation aux 31 octobre |  |
|----------------------------|------------------------|--|--------------------------------|-----------------|-------------------------------|--|
| Taux d'intérêt (%)         | Date d'échéance        | Rachetables <sup>7</sup> par l'émetteur à compter de | Montant en monnaies étrangères | 2001            | 2000                          |  |
| Divers <sup>1</sup>        | janv. 2001 à oct. 2001 | –  |                                | – \$            | 22 \$                         |  |
| Divers <sup>2</sup>        | janv. 2002 à oct. 2002 | –  |                                | 29              | 27                            |  |
| Divers <sup>3</sup>        | déc. 2002 à août 2004  | –  |                                | 13              | 4                             |  |
| Taux flottant <sup>4</sup> | oct. 2002              | –  | 150 millions de dollars US     | 238             | 228                           |  |
| Taux flottant <sup>5</sup> | août 2003              | –  | 75 millions de dollars US      | 119             | 228                           |  |
| Taux flottant <sup>6</sup> | oct. 2003              | –  |                                | 100             | 100                           |  |
| 8,00                       | déc. 2003              | juillet 1998   |                                | 150             | 150                           |  |
| 5,60                       | sept. 2006             | sept. 2001   |                                | –               | 400                           |  |
| 6,45                       | oct. 2006              | oct. 2001  |                                | –               | 350                           |  |
| 6,50                       | janv. 2007             | janv. 2002   | 300 millions de dollars US     | 477             | 457                           |  |
| 6,75                       | mars 2007              | mars 2002  | 200 millions de dollars US     | 318             | 305                           |  |
| 5,65                       | sept. 2007             | sept. 2002   |                                | 25              | 25                            |  |
| 6,50                       | août 2008              | –  | 150 millions de dollars US     | 238             | 228                           |  |
| 6,15                       | oct. 2008              | –  | 150 millions de dollars US     | 238             | 228                           |  |
| 6,13                       | nov. 2008              | –  | 100 millions de dollars US     | 159             | 153                           |  |
| 6,45                       | janv. 2009             | –  | 150 millions de dollars US     | 238             | 228                           |  |
| 6,60                       | avril 2010             | –  |                                | 750             | 750                           |  |
| 8,40                       | déc. 2010              | déc. 2005  |                                | 150             | 150                           |  |
| 6,00                       | juillet 2011           | –  |                                | 800             | –                             |  |
| 6,55                       | juillet 2012           | –  |                                | 500             | 500                           |  |
| 10,05                      | août 2014              | –  |                                | 150             | 150                           |  |
| 9,15                       | mai 2025               | –  |                                | 200             | 200                           |  |
|                            |                        |  |                                | <b>4 892 \$</b> | <b>4 883 \$</b>               |  |

<sup>1</sup> Intérêt payable à divers taux, de 0,13 % à 5,00 %.

<sup>2</sup> Intérêt payable à divers taux, de 0,13 % à 3,10 %.

<sup>3</sup> Intérêt payable à divers taux, de 0,70 % à 2,85 %.

<sup>4</sup> Intérêt au TIOL de six mois en dollars US moins 0,13 %, sous réserve de taux minimum et maximum respectifs de 5 % et 10 %.

<sup>5</sup> Intérêt au TIOL de trois mois en dollars US, sous réserve d'un minimum de 4,10 %.

<sup>6</sup> Intérêt au taux de trois mois des engagements de clients en contrepartie d'acceptations moins 0,30 %, sous réserve de taux minimum et maximum respectifs de 6,50 % et 9 %.

<sup>7</sup> Sous réserve de l'approbation préalable du surintendant des institutions financières du Canada.

### Calendrier des remboursements

L'ensemble des échéances des effets subordonnés et des débetures de la Banque s'établit comme suit :

| (en millions de dollars) | 2001            | 2000            |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| Moins de un an           | 267 \$          | 22 \$           |
| Plus de un an à 2 ans    | 232             | 255             |
| Plus de 2 ans à 3 ans    | 150             | 332             |
| Plus de 3 ans à 5 ans    | -               | 150             |
| Plus de 5 ans            | 4 243           | 4 124           |
|                          | <b>4 892 \$</b> | <b>4 883 \$</b> |

### NOTE 8

### Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales

| (en millions de dollars)   | 2001            | 2000            |
|--|-----------------|-----------------|
| Actions privilégiées émises par Hypothèques Trustco Canada<br>6 000 000 d'actions privilégiées de troisième rang, rachetables,<br>à dividende non cumulatif, série 1 | - \$            | 150 \$          |
| Actions privilégiées émises par Services financiers CT inc.<br>6 000 000 d'actions privilégiées de premier rang, rachetables,<br>à dividende non cumulatif, série 4  | -               | 150             |
| 2 000 000 d'actions privilégiées de premier rang, rachetables,<br>à dividende non cumulatif, série 5 (50 millions de dollars US)                                     | -               | 75              |
| Parts de fiducie émises par Fiducie de capital TD<br>900 000 titres de Fiducie de capital TD, série 2009   | 900             | 900             |
| Actions ordinaires et bénéfiques non répartis de TD Waterhouse Group, Inc.   | 372             | 381             |
|  | <b>1 272 \$</b> | <b>1 656 \$</b> |

#### Hypothèques Trustco Canada

##### Actions privilégiées de troisième rang, série 1

Le 31 décembre 2000, Hypothèques Trustco Canada a exercé son option de rachat des actions de série 1 en circulation pour 25,00 \$ l'action plus les dividendes déclarés et non versés jusqu'à la date de rachat.

#### Services financiers CT inc.

##### Actions privilégiées de premier rang, série 4

Le 12 décembre 2000, la Banque a échangé les actions de série 4 contre des actions privilégiées de la Banque de série K assorties de modalités similaires.

#### Services financiers CT inc.

##### Actions privilégiées de premier rang, série 5

Le 12 décembre 2000, la Banque a échangé les actions de série 5 contre des actions privilégiées de la Banque de série L assorties de modalités similaires.

#### Titres de Fiducie de capital TD, série 2009

Les titres de Fiducie de capital TD (TD CaTS) sont émis par Fiducie de capital TD, dont les titres avec droit de vote sont détenus à 100 % par la Banque. Les actifs de la fiducie peuvent comprendre des prêts hypothécaires résidentiels, des coparticipations dans un ou plusieurs blocs de créances hypothécaires résidentielles, des titres adossés à des créances immobilières et d'autres placements admissibles. Les détenteurs des TD CaTS ont le droit de recevoir des distributions au comptant fixes non cumulatives semestrielles de 38 \$ par TD CaTS. Si la fiducie ne verse pas les distributions semestrielles en entier, la capacité de la Banque de déclarer des dividendes sur ses actions ordinaires et privilégiées sera restreinte.

Entre le 30 juin 2005 et le 31 décembre 2009, la fiducie aura l'option de racheter les TD CaTS en circulation au plus élevé des deux montants suivants : a) 1 000 \$ plus les distributions non

versées jusqu'à la date de rachat ou b) un prix calculé afin de produire un rendement annuel équivalant au rendement d'une obligation du gouvernement du Canada venant à échéance le 31 décembre 2009 à ce moment-là, majoré de 0,375 % plus les distributions non versées jusqu'à la date de rachat. Si un changement défavorable du traitement de l'assiette fiscale ou du capital de la fiducie se produit avant le 30 juin 2005, la fiducie peut racheter les TD CaTS en circulation à un prix de rachat calculé comme ci-dessus. Après le 31 décembre 2009, le prix de rachat serait de 1 000 \$ plus les distributions non versées jusqu'à la date de rachat. Ces droits de rachat sont assujettis à l'approbation du surintendant des institutions financières du Canada.

À compter du 30 juin 2010, chaque TD CaTS pourra, au gré du détenteur, être converti tous les semestres en une action privilégiée de premier rang de catégorie A, rachetable, à dividende non cumulatif de la Banque.

En donnant un avis d'au moins 60 jours avant la date de conversion à tous les détenteurs qui ont fourni un avis de conversion, la Banque peut racheter les TD CaTS, ou trouver des acheteurs substitués pour le faire, au prix d'achat de 1 000 \$ chacun plus les distributions non versées jusqu'à la date de conversion.

Chaque TD CaTS peut être automatiquement échangé contre une action privilégiée de la Banque sans le consentement du détenteur dans les cas suivants : a) des procédures sont entamées pour liquider la Banque; b) le surintendant des institutions financières du Canada prend le contrôle de la Banque; c) la Banque a un capital de catégorie 1 inférieur à 5 % ou un ratio du total du capital de moins de 8 %; ou d) la Banque enfreint une ligne directrice du surintendant des institutions financières du Canada exigeant l'accroissement de son capital ou la fourniture de liquidités additionnelles.

Le taux de distribution des titres de fiducie est de 7,6 % par année.

## NOTE 9

## Capital social

Le capital social de la Banque comprend ce qui suit :

**Autorisé**

Un nombre illimité d'actions privilégiées de premier rang, catégorie A, sans valeur nominale, qui peuvent être émises en séries.

Un nombre illimité d'actions ordinaires, sans valeur nominale.

| (en millions de dollars)  | 2001            | 2000     |
|---|-----------------|----------|
| <b>Émis et entièrement versé</b>  |                 |          |
| Actions privilégiées émises par la Banque   |                 |          |
| 7 000 000 d'actions privilégiées de premier rang, catégorie A, rachetables, à dividende non cumulatif, série G (175 millions de dollars US) | 278 \$          | 266 \$   |
| 9 000 000 d'actions privilégiées de premier rang, catégorie A, rachetables, à dividende non cumulatif, série H                              | 225             | 225      |
| 16 065 actions privilégiées de premier rang, catégorie A, rachetables, à dividende non cumulatif, série I                                   | –               | –        |
| 16 383 935 actions privilégiées de premier rang, catégorie A, rachetables, à dividende non cumulatif, série J                               | 410             | 410      |
| 6 000 000 d'actions privilégiées de premier rang, catégorie A, rachetables, à dividende non cumulatif, série K                              | 150             | –        |
| 2 000 000 d'actions privilégiées de premier rang, catégorie A, rachetables, à dividende non cumulatif, série L (50 millions de dollars US)  | 79              | –        |
|   | <b>1 142</b>    | 901      |
| Actions privilégiées émises par Société d'investissement hypothécaire TD  |                 |          |
| 350 000 actions privilégiées à dividende non cumulatif, série A   | 350             | 350      |
| Total des actions privilégiées  | <b>1 492</b>    | 1 251    |
| Actions ordinaires (628 451 159 en 2001; 622 615 868 en 2000)   | <b>2 259</b>    | 2 060    |
|   | <b>3 751 \$</b> | 3 311 \$ |

**Actions privilégiées**

Aucune des actions privilégiées en circulation n'est rachetable au gré du détenteur.

Les remboursements et les rachats de toute action privilégiée sont assujettis à l'approbation préalable du surintendant des institutions financières du Canada.

**Actions privilégiées de premier rang, catégorie A, série G**

Jusqu'au 30 avril 2002, la Banque a l'option de racheter les actions de série G en circulation pour 26,00 \$ US l'action. Par la suite et jusqu'au 30 avril 2003 inclusivement, le prix de rachat sera de 25,50 \$ US l'action. Après le 30 avril 2003, le prix de rachat sera réduit à 25,00 \$ US l'action plus les dividendes déclarés et non versés jusqu'à la date de rachat.

En tout temps, la Banque pourra convertir les actions de série G en circulation, en totalité ou en partie, en actions ordinaires, en divisant le prix de rachat par action de série G alors applicable plus les dividendes déclarés et non versés jusqu'à la date de conversion par 1,00 \$ US ou 95 % de l'équivalent en dollars US du prix de négociation moyen de ces actions ordinaires à ce moment-là, selon le plus élevé des deux montants.

À compter du 31 janvier 2004, chaque action de série G pourra être convertie, au gré du détenteur, en actions ordinaires tous les trimestres, comme décrit ci-dessus.

La Banque peut, en donnant au moins un avis de 40 jours avant la date de conversion à tous les détenteurs qui ont fourni un avis de conversion, racheter les actions, ou trouver des acheteurs substitués pour le faire, au prix d'achat au comptant de 25,00 \$ US l'action plus les dividendes déclarés et non versés jusqu'à la date de conversion.

**Actions privilégiées de premier rang, catégorie A, série H**

Entre le 30 avril 2002 et le 30 avril 2003, la Banque aura l'option de racheter les actions de série H en circulation pour 26,00 \$ l'action. Par la suite et jusqu'au 30 avril 2004 inclusivement, le

prix de rachat sera de 25,50 \$ l'action. Après le 30 avril 2004, le prix de rachat sera réduit à 25,00 \$ US l'action plus les dividendes déclarés et non versés jusqu'à la date de rachat.

À compter du 30 avril 2002, la Banque pourra convertir les actions de série H en circulation, en totalité ou en partie, en actions ordinaires, en divisant le prix de rachat par action de série H alors applicable plus les dividendes déclarés et non versés jusqu'à la date de conversion par 1,00 \$ ou 95 % du prix de négociation moyen de ces actions ordinaires à ce moment-là, selon le plus élevé des deux montants.

À compter du 31 janvier 2005, chaque action de série H pourra être convertie, au gré du détenteur, en actions ordinaires tous les trimestres, comme décrit ci-dessus.

La Banque peut, en donnant au moins un avis de 40 jours avant la date de conversion à tous les détenteurs qui ont fourni un avis de conversion, racheter les actions, ou trouver des acheteurs substitués pour le faire, au prix d'achat au comptant de 25,00 \$ l'action plus les dividendes déclarés et non versés jusqu'à la date de conversion.

**Actions privilégiées de premier rang, catégorie A, série I**

Le 1<sup>er</sup> novembre 1999, la Banque a émis 16 400 000 unités pour une contrepartie au comptant de 102,5 millions de dollars. Chaque unité consiste en une action privilégiée de premier rang, rachetable, de catégorie A, à dividende non cumulatif, série I et en un bon de souscription d'action privilégiée de premier rang, rachetable, de catégorie A, à dividende non cumulatif, série J.

Au plus tard le 31 octobre 2000, les détenteurs d'unités pouvaient, en exerçant un bon de souscription d'action de série J et en versant un montant au comptant de 18,75 \$ l'action, convertir une action de série I en une action de série J. Un total de 16 383 935 actions de série I ont été converties en actions de série J.

À compter du 1<sup>er</sup> novembre 2004, la Banque aura l'option de racheter les actions de série I en circulation pour 6,25 \$ l'action plus les dividendes déclarés et non versés jusqu'à la date de rachat.



### Actions privilégiées de premier rang, catégorie A, série J

Entre le 30 avril 2005 et le 30 octobre 2005, la Banque aura l'option de racheter les actions de série J en circulation pour 26,00 \$ l'action. Le prix de rachat plus les dividendes déclarés et non versés jusqu'à la date de rachat sera réduit à 25,80 \$ après le 30 octobre 2005, à 25,60 \$ après le 30 octobre 2006, à 25,40 \$ après le 30 octobre 2007, à 25,20 \$ après le 30 octobre 2008 et à 25,00 \$ après le 30 octobre 2009.

À compter du 30 avril 2005, la Banque pourra convertir les actions de série J en circulation, en totalité ou en partie, en actions ordinaires, en divisant le prix de rachat par action de série J alors applicable plus les dividendes déclarés et non versés jusqu'à la date de conversion par 2,00 \$ ou 95 % du prix de négociation moyen de ces actions ordinaires à ce moment-là, selon le plus élevé des deux montants. À compter du 29 janvier 2010, chaque action de série J pourra, au gré du détenteur, être convertie tous les trimestres en actions ordinaires, comme décrit ci-dessus.

La Banque peut, en donnant au moins un avis de 40 jours avant la date de conversion à tous les détenteurs qui ont fourni un avis de conversion, racheter les actions, ou trouver des acheteurs substitués pour le faire, au prix d'achat au comptant de 25,00 \$ l'action plus les dividendes déclarés et non versés jusqu'à la date de conversion.

### Actions privilégiées de premier rang, catégorie A, série K

Le 12 décembre 2000, la Banque a échangé des actions privilégiées de premier rang de série 4 de CT contre des actions privilégiées de série K de la Banque assorties de modalités similaires. À compter du 1<sup>er</sup> février 2003, la Banque aura l'option de racheter les actions de série K en circulation pour 25,00 \$ l'action plus les dividendes déclarés et non versés jusqu'à la date de rachat.

À compter du 1<sup>er</sup> août 2003, le premier jour de février, mai, août et novembre de chaque année, le détenteur aura l'option de convertir les actions de série K en circulation en actions ordinaires, en divisant 25,00 \$ plus les dividendes déclarés et non versés jusqu'à la date de conversion par 2,00 \$ ou 95 % du prix de négociation moyen pondéré de ces actions ordinaires pendant une période précise précédant immédiatement la date de conversion, selon le plus élevé des deux montants. La Banque a le droit de racheter les actions déposées, ou de trouver des acheteurs substitués pour le faire.

La Banque peut, en tout temps, acheter aux fins d'annulation la totalité ou une partie des actions en circulation en faisant une offre d'achat à tous les détenteurs de ces actions au prix le plus bas que ces dernières peuvent atteindre.

### Actions privilégiées de premier rang, catégorie A, série L

Le 12 décembre 2000, la Banque a échangé des actions privilégiées de premier rang de série 5 de CT contre des actions privilégiées de série L de la Banque assorties de modalités similaires. À compter du 1<sup>er</sup> février 2003, la Banque aura l'option de racheter les actions de série L en circulation pour 25,00 \$ US l'action plus les dividendes déclarés et non versés jusqu'à la date de rachat.

À compter du 1<sup>er</sup> août 2003, le premier jour de février, mai, août et novembre de chaque année, le détenteur aura l'option de convertir les actions de série L en circulation en actions ordinaires, en divisant 25,00 \$ US plus les dividendes déclarés et non versés jusqu'à la date de conversion par 2,00 \$ US ou 95 % du prix de négociation moyen pondéré de ces actions ordinaires pendant une période précise précédant immédiatement la date de conversion, selon le plus élevé des deux montants. La Banque a le droit de racheter les actions déposées, ou de trouver des acheteurs substitués pour le faire.

La Banque peut, en tout temps, acheter aux fins d'annulation la totalité ou une partie des actions en circulation en faisant une offre d'achat à tous les détenteurs de ces actions au prix le plus bas que ces dernières peuvent atteindre.

### Actions privilégiées de série A de Société d'investissement hypothécaire TD

Tous les semestres, à compter du 31 octobre 2007, Société d'investissement hypothécaire TD (SIHTD) aura l'option de racheter les actions de série A en circulation pour un montant de 1 000,00 \$ l'action.

Tous les semestres, à compter du 31 octobre 2007, la Banque peut échanger la totalité des actions de série A en circulation contre des actions ordinaires de la Banque, en divisant 1 000,00 \$ plus les dividendes déclarés et non versés jusqu'à la date de l'échange par 95 % du prix de négociation moyen de ces actions ordinaires à ce moment-là.

Tous les semestres, à compter du 31 octobre 2007, chaque action de série A pourra être échangée, au gré du détenteur, contre des actions ordinaires de la Banque, en divisant 1 000,00 \$ plus les dividendes déclarés et non versés jusqu'à la date de l'échange par 1,00 \$ ou 95 % du prix de négociation moyen de ces actions ordinaires à ce moment-là, selon le plus élevé des deux montants.

SIHTD peut, en donnant au moins un avis de deux jours ouvrables avant la date de l'échange à tous les détenteurs qui ont fourni un avis d'échange, racheter les actions, ou la Banque peut trouver des acheteurs substitués pour le faire, au prix d'achat de 1 000,00 \$ plus les dividendes déclarés et non versés jusqu'à la date de conversion.

### Taux de dividende sur actions privilégiées

| (par action)   | Taux        |               |
|----------------|-------------|---------------|
| Série G        | Trimestriel | 0,33750 \$ US |
| Série H        | Trimestriel | 0,44375 \$    |
| Série I        | Trimestriel | 0,01000 \$    |
| Série J        | Trimestriel | 0,31875 \$    |
| Série K        | Trimestriel | 0,45940 \$    |
| Série L        | Trimestriel | 0,40000 \$ US |
| SIHTD, série A | Semestriel  | 32,30 \$      |

### Actions ordinaires

|   | 2001        | 2000        |
|---|-------------|-------------|
| Nombre en circulation en début d'exercice | 622 615 868 | 620 343 168 |
| Émises à l'acquisition de filiales        | 4 531 348   | 1 112 035   |
| Émises à l'exercice d'options             | 1 303 943   | 1 160 665   |
| Nombre en circulation en fin d'exercice   | 628 451 159 | 622 615 868 |

Chaque action de série A peut être automatiquement échangée contre une action privilégiée de la Banque sans le consentement du détenteur dans les cas suivants : a) SIHTD ne verse pas de dividendes sur les actions de série A; b) la Banque ne verse pas de dividendes sur la totalité de ses actions privilégiées à dividende non cumulatif; c) des procédures sont entamées pour liquider la Banque; d) le surintendant des institutions financières du Canada prend le contrôle de la Banque; e) la Banque a un capital de catégorie 1 inférieur à 5 % ou un ratio du total du capital de moins de 8 %; f) la Banque ou SIHTD enfreint une ligne directrice du surintendant des institutions financières du Canada exigeant l'accroissement de son capital ou la fourniture de liquidités additionnelles.

### Dividendes en actions

Le 31 juillet 1999, la Banque a versé un dividende en actions correspondant à une action ordinaire pour chacune de ses actions ordinaires émises et en circulation. L'incidence de ce dividende en actions à raison d'une pour une est la même qu'une division d'actions ordinaires à raison de deux pour une. Tous les nombres d'actions ordinaires ont été retraités pour refléter le dividende en actions.

### Régime d'épargne des employés

En vertu du régime d'épargne des employés (RÉE) de la Banque, les employés peuvent cotiser 5 % de leur salaire annuel de base jusqu'à concurrence de 2 200 \$ par année civile afin d'acheter des actions ordinaires de la Banque. La Banque cotise un montant

correspondant à 50 % des cotisations des employés. Les cotisations de la Banque sont acquises sur une période de deux ans à compter du premier jour de l'année civile suivante. Pour l'exercice se terminant le 31 octobre 2001, les cotisations de la Banque ont totalisé 13,4 millions de dollars (12,7 millions de dollars en 2000; 13,2 millions de dollars en 1999). Au 31 octobre 2001, un total de 5 001 746 actions ordinaires étaient détenues en vertu du RÉE (5 408 543 en 2000).

### Options d'achat d'actions

Aux termes du régime d'options d'achat d'actions de 2000 de la Banque, des options d'achat d'actions ordinaires d'une durée de dix ans sont périodiquement attribuées à certains employés. Ces options peuvent être acquises sur une période de quatre ans. Elles sont assorties d'un droit d'achat d'actions ordinaires de la Banque à un prix fixe égal au cours de clôture des actions le jour précédant la date d'émission des options. En vertu de ce régime, 26 521 860 actions ordinaires ont été réservées aux fins d'émission future (30 000 000 en 2000). Les options en cours viennent à échéance à diverses dates jusqu'en septembre 2011.

L'ancien régime de la Banque, le régime d'options d'achat d'actions de 1993, a pris fin en 2000. Aucune autre option d'achat d'actions ne sera émise en vertu de ce régime. Les options en cours aux termes du régime d'options d'achat d'actions de 1993 viennent à échéance à diverses dates jusqu'en juillet 2010.

Un sommaire des activités visant les options d'achat d'actions de la Banque et des informations connexes pour les exercices se terminant aux 31 octobre est présenté ci-après :

|   | Prix d'exercice moyen pondéré |          | 2000        | Prix d'exercice moyen pondéré |             |          |
|---|-------------------------------|----------|-------------|-------------------------------|-------------|----------|
|   | 2001                          |          |             | 1999                          |             |          |
| Nombre en cours en début d'exercice     | 23 403 443                    | 22.54 \$ | 23 336 948  | 18,39 \$                      | 21 867 140  | 15,80 \$ |
| Octroyées                               | 3 639 640                     | 41.66    | 4 527 000   | 36,20                         | 4 916 400   | 25,43    |
| Exercées – au comptant                  | (2 593 303)                   | 15.30    | (2 840 740) | 13,65                         | (2 770 072) | 10,76    |
| – actions                               | (1 303 943)                   | 13.38    | (1 160 665) | 11,52                         | (405 520)   | 12,57    |
| Confisquées                             | (927 050)                     | 32.27    | (459 100)   | 29,29                         | (271 000)   | 23,46    |
| Nombre en cours en fin d'exercice       | 22 218 787                    | 26.65 \$ | 23 403 443  | 22,54 \$                      | 23 336 948  | 18,39 \$ |
| Pouvant être exercées en fin d'exercice | 13 081 260                    | 20.49 \$ | 12 910 639  | 16,41 \$                      | 12 337 346  | 13,40 \$ |

Le tableau suivant présente des informations sur les options d'achat d'actions en cours et pouvant être exercées au 31 octobre 2001.

| Fourchette de prix d'exercice | Nombre en cours | Options en cours   |                               | Options pouvant être exercées |                               |
|-------------------------------|-----------------|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                               |                 | Durée contractuelle résiduelle moyenne pondérée (années) | Prix d'exercice moyen pondéré | Nombre pouvant être exercé    | Prix d'exercice moyen pondéré |
| 8,19 \$ – 11,81 \$            | 4 377 223       | 4,3  | 10,99 \$                      | 4 377 223                     | 10,99 \$                      |
| 17,45 \$ – 25,43 \$           | 7 098 024       | 7,1  | 21,83 \$                      | 5 152 787                     | 20,46 \$                      |
| 30,60 \$ – 41,70 \$           | 10 743 540      | 8,7  | 36,22 \$                      | 3 551 250                     | 32,23 \$                      |

### Restrictions en matière de dividendes

En vertu de la Loi sur les banques, la Banque ne peut déclarer ou verser de dividendes sur ses actions ordinaires ou privilégiées s'il existe un motif raisonnable de croire que, ce faisant, elle violerait les règlements de la Loi sur les banques en matière de suffisance du capital et de liquidités ou les lignes directrices du surintendant des institutions financières du Canada. En outre, la capacité de la Banque de verser des dividendes sur ses actions ordinaires ou privilégiées est restreinte si Fiducie de capital TD ne verse pas le plein montant des distributions semestrielles aux détenteurs de ses

titres. En outre, la capacité de la Banque de verser des dividendes sur les actions ordinaires est restreinte par les modalités des actions privilégiées en circulation, en vertu desquelles la Banque ne peut verser de dividendes sur ses actions ordinaires sans l'approbation des détenteurs des actions privilégiées en circulation, à moins que tous les dividendes sur actions privilégiées n'aient été déclarés et versés ou réservés à des fins de paiement. Actuellement, ces limites ne restreignent pas le versement de dividendes sur les actions ordinaires ou privilégiées.

**NOTE 10**    **Avantages sociaux futurs**
**Régime de retraite**

Le principal régime de retraite de la Banque, l'Association de la caisse de retraite de La Banque Toronto-Dominion, est un régime à prestations déterminées financé au moyen des cotisations de la Banque et des participants au régime. Conformément à la loi, la Banque verse au régime des montants établis de manière

actuarielle et il lui incombe ultimement de s'assurer que le passif du régime fait l'objet d'une capitalisation appropriée avec le temps.

Les prestations de retraite sont établies en fonction des années de service et du salaire moyen des cinq dernières années des employés.

Le tableau suivant présente la situation financière du principal régime de retraite de la Banque.

| (en millions de dollars)  | 2001     | 2000     | 1999     |
|---|----------|----------|----------|
| <b>Variation des obligations au titre des prestations projetées</b>   |          |          |          |
| Obligations au titre des prestations projetées en début d'exercice  | 1 144 \$ | 1 141 \$ | 1 157 \$ |
| Coût des prestations au titre des services rendus au cours de l'exercice – prestations acquises   | 19       | 22       | 23       |
| Frais d'intérêts sur les obligations au titre des prestations projetées   | 82       | 77       | 74       |
| Cotisations des participants  | 17       | 18       | 18       |
| Prestations versées   | (82)     | (80)     | (79)     |
| (Gains actuariels) pertes actuarielles  | 2        | 22       | (5)      |
| Variation des hypothèses actuarielles   | 76       | (60)     | (39)     |
| Modifications au régime   | 4        | 4        | 3        |
| Divers  | (5)      | –        | (11)     |
| Obligations au titre des prestations projetées en fin d'exercice  | 1 257    | 1 144    | 1 141    |
| <b>Variation des actifs du régime</b>   |          |          |          |
| Actifs du régime à la juste valeur en début d'exercice  | 1 263    | 1 131    | 1 043    |
| Revenu réel des actifs du régime  | 49       | 57       | 51       |
| Gain à la cession de placements   | 67       | 142      | 10       |
| Cotisations des participants  | 17       | 18       | 18       |
| Cotisations de l'employeur  | –        | –        | 40       |
| Augmentation (diminution) des gains non réalisés sur les placements   | (114)    | 3        | 69       |
| Prestations versées   | (82)     | (80)     | (79)     |
| Frais généraux et administratifs  | (7)      | (8)      | (10)     |
| Divers  | (2)      | –        | (11)     |
| Actifs du régime à la juste valeur en fin d'exercice  | 1 191    | 1 263    | 1 131    |
| <b>Excédent (déficit) des actifs du régime sur les obligations au titre des prestations projetées</b>                                       | (66)     | 119      | (10)     |
| (Gain net) perte nette non constaté(e) lié(e) aux résultats passés, différent(e) des hypothèses, et incidence des variations des hypothèses | 178      | (42)     | 119      |
| Coûts au titre des services passés non constatés  | 4        | 23       | 23       |
| Montant transitoire non constaté  | –        | (17)     | (33)     |
| Cotisations de l'employeur au quatrième trimestre   | 40       | –        | –        |
| <b>Charge de retraite payée d'avance</b>  | 156 \$   | 83 \$    | 99 \$    |
| <b>Charge annuelle</b>  |          |          |          |
| La charge de retraite nette comprend les éléments suivants :  |          |          |          |
| Coût des prestations au titre des services rendus au cours de l'exercice – prestations acquises   | 19 \$    | 22 \$    | 23 \$    |
| Frais d'intérêts sur les obligations au titre des prestations projetées   | 82       | 77       | 74       |
| Rendement prévu des actifs du régime  | (98)     | (85)     | (78)     |
| Amortissement des (gains actuariels nets) pertes actuarielles nettes  | –        | 14       | 19       |
| Amortissement des coûts au titre des services passés  | –        | 4        | 3        |
| Amortissement du montant transitoire  | –        | (16)     | (16)     |
| <b>Charge de retraite</b>   | 3 \$     | 16 \$    | 25 \$    |
| <b>Hypothèses actuarielles</b>  |          |          |          |
| Taux d'actualisation moyen pondéré des obligations au titre des prestations projetées   | 6,75 %   | 7,25 %   | 6,75 %   |
| Taux d'augmentation moyen pondéré des salaires  | 3,50     | 3,50     | 3,50     |
| Taux de rendement moyen pondéré prévu à long terme des actifs du régime   | 8,00     | 8,00     | 7,75     |

En 2001, les actifs nets du principal régime de retraite de la Banque comportaient des placements dans la Banque et ses sociétés affiliées ayant une valeur marchande de 134 millions de

dollars (158 millions de dollars en 2000). Les actifs et obligations découlant du régime de retraite sont établis en date du 31 juillet.

### Autre régime de retraite

Par suite de l'acquisition de CT, la Banque est le promoteur d'un deuxième régime de retraite comprenant un volet à prestations déterminées et un volet à cotisations déterminées. Le financement des deux volets du régime est assuré par les cotisations de la Banque et des participants au régime. Le volet à prestations déterminées du régime a cessé d'être offert aux nouveaux participants après le 31 mai 1987. Les employés de CT qui ont adhéré au régime le 1<sup>er</sup> juin 1987 ou après cette date n'étaient admissibles qu'au volet à cotisations déterminées. Pour 2001, les résultats du volet à prestations déterminées du régime de CT ont été comme suit : les obligations au titre des prestations projetées se sont élevées à 272 millions de dollars (279 millions de dollars en 2000) et les actifs du régime ont atteint une juste valeur de

271 millions de dollars (286 millions de dollars en 2000).

La charge de retraite de 2001 pour le volet à cotisations déterminées s'est établie à 14 millions de dollars (15 millions de dollars en 2000).

Après le 1<sup>er</sup> janvier 2002, les employés participant à ce régime auront le droit d'adhérer au principal régime de retraite à prestations déterminées de la Banque.

### Régimes d'avantages autres que les prestations de retraite

Outre ses régimes de retraite, la Banque offre certaines prestations d'assurance-maladie, d'assurance-vie et d'assurance dentaire aux employés à la retraite. Le tableau suivant présente la situation financière des régimes d'avantages autres que les prestations de retraite de la Banque.

| (en millions de dollars)  | 2001          |
|---|---------------|
| <b>Variation des obligations au titre des prestations projetées</b>   |               |
| Obligations au titre des prestations projetées en début d'exercice  | 183 \$        |
| Coût des prestations au titre des services rendus au cours de l'exercice – prestations acquises   | 7             |
| Frais d'intérêts sur les obligations au titre des prestations projetées   | 13            |
| Prestations versées   | (7)           |
| (Gains actuariels) pertes actuarielles  | 10            |
| Variation des hypothèses actuarielles   | 10            |
| Divers  | (3)           |
| Obligations au titre des prestations projetées en fin d'exercice  | 213           |
| (Gain net) perte nette non constaté(e) lié(e) aux résultats passés, différent(e) des hypothèses, et incidence des variations des hypothèses | 17            |
| <b>Passif au titre des prestations constituées</b>  | <b>196 \$</b> |
| <b>Charge annuelle</b>  |               |
| La charge nette des avantages autres que les prestations de retraite comprend les éléments suivants :                                       |               |
| Coût des prestations au titre des services rendus au cours de l'exercice – prestations acquises   | 7 \$          |
| Frais d'intérêts sur les obligations au titre des prestations projetées   | 13            |
| <b>Charge nette des avantages autres que les prestations de retraite</b>  | <b>20 \$</b>  |
| <b>Hypothèses actuarielles</b>  |               |
| Taux d'actualisation moyen pondéré des obligations au titre des prestations projetées   | 6,75 %        |
| Taux d'augmentation moyen pondéré des salaires  | 3,50          |

Le taux tendanciel présumé du coût des soins de santé pour le prochain exercice utilisé pour prévoir le coût des prestations couvert par les régimes d'avantages autres que les prestations de retraite s'élève à 6 %. On a présumé une diminution graduelle du taux à 4,5 % sur une période de trois ans et son maintien à ce niveau par la suite. Pour 2001, l'incidence d'une augmentation ou d'une diminution de un point de pourcentage du taux tendanciel

présumé du coût des soins de santé sur les frais de service et les frais d'intérêts correspond respectivement à une hausse de 3 millions de dollars et à une baisse de 2 millions de dollars et, sur les obligations au titre des prestations accumulées, respectivement à une hausse de 33 millions de dollars et à une baisse de 23 millions de dollars.

**NOTE 11 Provison pour (économie d') impôts sur les bénéfices**

| (en millions de dollars)  | 2001            | 2000          | 1999            |
|---|-----------------|---------------|-----------------|
| Provison pour impôts sur les bénéfices – état consolidé des revenus <sup>1</sup>                                  |                 |               |                 |
| Impôts sur les bénéfices exigibles  | 973 \$          | 1 087 \$      | 943 \$          |
| Impôts sur les bénéfices futurs   | (1 137)         | (791)         | 147             |
|   | (164)           | 296           | 1 090           |
| Provison pour impôts sur les bénéfices – état consolidé des modifications survenues dans l'avoir des actionnaires |                 |               |                 |
| Impôts sur les bénéfices exigibles  | (217)           | (48)          | 58              |
| Impôts sur les bénéfices futurs   | (74)            | (6)           | (13)            |
|   | (291)           | (54)          | 45              |
| <b>Total de la provision pour (de l'économie d') impôts sur les bénéfices</b>                                     | <b>(455) \$</b> | <b>242 \$</b> | <b>1 135 \$</b> |
| Impôts sur les bénéfices exigibles  |                 |               |                 |
| Fédéral   | 395 \$          | 497 \$        | 267 \$          |
| Provincial  | 159             | 124           | 91              |
| Étranger  | 202             | 418           | 643             |
|   | 756             | 1 039         | 1 001           |
| Impôts sur les bénéfices futurs <sup>2</sup>  |                 |               |                 |
| Fédéral   | (785)           | (568)         | 98              |
| Provincial  | (343)           | (199)         | 33              |
| Étranger  | (83)            | (30)          | 3               |
|   | (1 211)         | (797)         | 134             |
|   | (455) \$        | 242 \$        | 1 135 \$        |

<sup>1</sup> Comprend l'incidence fiscale de l'amortissement de l'écart d'acquisition de 9 millions de dollars (9 millions de dollars en 2000; 9 millions de dollars en 1999).

<sup>2</sup> Comprennent une économie fiscale future nette de 215 millions de dollars (54 millions de dollars en 2000) relative à des réductions de taux d'imposition fédéral et provinciaux.

La provision pour impôts sur les bénéfices qui figure à l'état consolidé des revenus est moindre que celle qui est obtenue par l'application des taux d'impôt prévus par la loi au revenu net

avant la provision pour impôts sur les bénéfices en raison des facteurs suivants :

|  | 2001     | 2000   | 1999   |
|--|----------|--------|--------|
| Taux d'impôt sur les bénéfices canadien prévu par la loi       | 41,1 %   | 42,4 % | 42,5 % |
| Augmentation (diminution) attribuable aux éléments suivants :  |          |        |        |
| Amortissement de l'écart d'acquisition                         | 4,4      | 2,6    | 0,3    |
| Dividendes   | (12,3)   | (8,2)  | (2,6)  |
| Écarts de taux liés aux établissements internationaux          | (19,0)   | (9,8)  | (2,4)  |
| Réductions des taux d'imposition fédéral et provinciaux futurs | (17,0)   | (7,2)  | –      |
| Impôt fédéral des grandes sociétés                             | 1,4      | 1,0    | 0,4    |
| Surtaxe temporaire sur les institutions financières            | –        | 0,5    | 0,2    |
| Gains à la vente de placements immobiliers                     | (9,1)    | –      | –      |
| Gain non imposable à la vente de TD Waterhouse Group, Inc.     | –        | –      | (11,7) |
| Divers – net   | (2,5)    | (0,1)  | –      |
| Taux d'impôt sur les bénéfices réel                            | (13,0) % | 21,2 % | 26,7 % |

Les passifs d'impôts futurs nets présentés dans les autres passifs comprennent ce qui suit :

| (en millions de dollars)                                | 2001     | 2000       |
|---|----------|------------|
| <b>Actifs d'impôts futurs</b>                           |          |            |
| Provision globale pour pertes sur créances              | 323 \$   | 254 \$     |
| Locaux et matériel et mobilier                          | 122      | –          |
| Revenu reporté  | 70       | 32         |
| Valeurs mobilières                                      | 138      | 157        |
| Avantages sociaux futurs                                | 30       | –          |
| Divers  | 142      | 98         |
| Total des actifs d'impôts futurs                        | 825      | 541        |
| Provision pour moins-value                              | –        | –          |
| Actifs d'impôts futurs                                  | 825      | 541        |
| <b>Passifs d'impôts futurs</b>                          |          |            |
| Actifs incorporels liés aux regroupements d'entreprises | (1 486)  | (2 338)    |
| Locaux et matériel et mobilier                          | –        | (46)       |
| Avantages sociaux futurs                                | –        | (36)       |
| Divers  | (44)     | (37)       |
| Passifs d'impôts futurs                                 | (1 530)  | (2 457)    |
| Passifs d'impôts futurs nets                            | (705) \$ | (1 916) \$ |

Les bénéfices de certaines filiales internationales seraient imposables uniquement en cas de rapatriement au Canada. La Banque n'a pas constaté de passifs d'impôts futurs pour ces bénéfices non répartis étant donné qu'elle ne prévoit pas les

rapatrier à l'heure actuelle. Si tous les bénéfices non répartis des filiales internationales étaient rapatriés, les impôts estimatifs à payer atteindraient 230 millions de dollars au 31 octobre 2001 (186 millions de dollars en 2000).

## NOTE 12 Juste valeur des instruments financiers

| (en millions de dollars)        | 2001             |                         | 2000             |                         |
|---------------------------------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
|                                 | Valeur comptable | Juste valeur estimative | Valeur comptable | Juste valeur estimative |
| <b>Bilan consolidé</b>          |                  |                         |                  |                         |
| <b>Actif</b>                    |                  |                         |                  |                         |
| Valeurs mobilières              | 97 194 \$        | 98 092 \$               | 85 387 \$        | 86 183 \$               |
| Prêts                           | 119 673          | 121 736                 | 120 721          | 120 461                 |
| <b>Passif</b>                   |                  |                         |                  |                         |
| Dépôts                          | 193 914          | 195 654                 | 185 808          | 186 112                 |
| Effets subordonnés et débetures | 4 892            | 5 245                   | 4 883            | 4 916                   |

L'ensemble des montants présentés à la juste valeur estimative ne correspond pas à l'estimation par la direction de la valeur sous-jacente de la Banque. De plus, les justes valeurs présentées représentent les estimations de valeur effectuées à un moment précis et ne reflètent pas nécessairement les justes valeurs futures.

La juste valeur est déterminée selon les méthodes d'évaluation et les hypothèses suivantes :

Dans le cas de certains actifs et passifs qui sont à court terme ou qui sont assortis de caractéristiques de taux variable, la juste valeur est considérée comme étant égale à la valeur comptable. Ces éléments ne figurent pas ci-dessus.

Pour obtenir de l'information détaillée sur la juste valeur estimative des instruments financiers dérivés, se reporter à la note 14.

La juste valeur estimative des valeurs mobilières est établie comme la valeur estimative du marché présentée à la note 2.

La juste valeur estimative des prêts reflète les variations de l'ensemble des taux d'intérêt qui se sont produites depuis que les prêts ont été montés ainsi que les changements à l'égard de la solvabilité des emprunteurs. En ce qui a trait aux prêts à taux fixe, la juste valeur estimative est déterminée par l'actualisation des flux de trésorerie futurs prévus liés à ces prêts aux taux d'intérêt du marché pour les prêts ayant des risques de crédit similaires.

La juste valeur estimative des dépôts à terme est établie par l'actualisation des flux de trésorerie contractuels au moyen des taux d'intérêt actuellement en vigueur pour les dépôts assortis de conditions similaires.

La juste valeur estimative des effets subordonnés et des débetures est calculée en fonction des cours du marché.

**NOTE 13 Risque de taux d'intérêt**

La gestion du risque de taux d'intérêt par la Banque est décrite à la rubrique Gestion des risques de l'Analyse par la direction du rendement de l'exploitation contenue dans le rapport annuel. Le chapitre 3860 du Manuel de l'Institut Canadien des Comptables

Agréés, *Instruments financiers – Informations à fournir et présentation*, exige la présentation du risque de taux d'intérêt dans le format prescrit suivant :

**Risque de taux d'intérêt<sup>1</sup>**

| (en milliards de dollars)  |                 |                  |                 |                        |                |                 |                                 |                 |
|--|-----------------|------------------|-----------------|------------------------|----------------|-----------------|---------------------------------|-----------------|
|  | Taux flottant   | Moins de 3 mois  | 3 mois à un an  | Total – moins de un an | Un an à 5 ans  | Plus de 5 ans   | Non sensible aux taux d'intérêt | Total           |
| <b>2001</b>  |                 |                  |                 |                        |                |                 |                                 |                 |
| <b>Actif</b>   |                 |                  |                 |                        |                |                 |                                 |                 |
| Liquidités   | – \$            | 5,5 \$           | 0,2 \$          | 5,7 \$                 | – \$           | – \$            | 0,2 \$                          | 5,9 \$          |
| <i>Rendement réel</i>  |                 | 2,9 %            | 4,6 %           |                        |                |                 |                                 |                 |
| Valeurs mobilières achetées en vertu de prises en pension                          | 4,0 \$          | 13,1 \$          | 3,1 \$          | 20,2 \$                | – \$           | – \$            | – \$                            | 20,2 \$         |
| <i>Rendement réel</i>  |                 | 2,9 %            | 4,4 %           |                        |                |                 |                                 |                 |
| Valeurs du compte de placement   | 0,6 \$          | 4,6 \$           | 7,2 \$          | 12,4 \$                | 12,4 \$        | 0,9 \$          | 5,3 \$                          | 31,0 \$         |
| <i>Rendement réel</i>  |                 | 3,5 %            | 4,4 %           |                        | 5,8 %          | 5,7 %           |                                 |                 |
| Valeurs du compte de négociation   | 66,2 \$         | – \$             | – \$            | 66,2 \$                | – \$           | – \$            | – \$                            | 66,2 \$         |
| Prêts  | 37,8 \$         | 24,3 \$          | 17,2 \$         | 79,3 \$                | 36,5 \$        | 3,3 \$          | 0,6 \$                          | 119,7 \$        |
| <i>Rendement réel</i>  |                 | 5,0 %            | 6,5 %           |                        | 6,9 %          | 6,5 %           |                                 |                 |
| Divers   | 30,6 \$         | – \$             | – \$            | 30,6 \$                | – \$           | – \$            | 14,2 \$                         | 44,8 \$         |
| <b>Total de l'actif</b>  | <b>139,2 \$</b> | <b>47,5 \$</b>   | <b>27,7 \$</b>  | <b>214,4 \$</b>        | <b>48,9 \$</b> | <b>4,2 \$</b>   | <b>20,3 \$</b>                  | <b>287,8 \$</b> |
| <b>Passif et avoir des actionnaires</b>  |                 |                  |                 |                        |                |                 |                                 |                 |
| Dépôts   | 39,9 \$         | 81,0 \$          | 29,2 \$         | 150,1 \$               | 24,5 \$        | 1,4 \$          | 17,9 \$                         | 193,9 \$        |
| <i>Rendement réel</i>  |                 | 2,9 %            | 4,1 %           |                        | 4,8 %          | 2,6 %           |                                 |                 |
| Obligations liées aux valeurs mobilières vendues à découvert                       | 21,1 \$         | – \$             | – \$            | 21,1 \$                | 0,3 \$         | – \$            | – \$                            | 21,4 \$         |
| <i>Rendement réel</i>  |                 |                  |                 |                        | 5,9 %          |                 |                                 |                 |
| Obligations liées aux valeurs mobilières vendues en vertu de conventions de rachat | 0,1 \$          | 8,9 \$           | 4,3 \$          | 13,3 \$                | 0,9 \$         | 0,1 \$          | 0,3 \$                          | 14,6 \$         |
| <i>Rendement réel</i>  |                 | 2,7 %            | 4,5 %           |                        | 2,9 %          | 3,4 %           |                                 |                 |
| Effets subordonnés et débetures  | – \$            | 0,6 \$           | 0,6 \$          | 1,2 \$                 | 2,0 \$         | 1,7 \$          | – \$                            | 4,9 \$          |
| <i>Rendement réel</i>  |                 | 6,0 %            | 5,9 %           |                        | 6,4 %          | 7,0 %           |                                 |                 |
| Divers   | 30,9 \$         | – \$             | – \$            | 30,9 \$                | – \$           | 0,9 \$          | 7,8 \$                          | 39,6 \$         |
| Avoir des actionnaires   | – \$            | – \$             | 0,2 \$          | 0,2 \$                 | 0,5 \$         | 0,8 \$          | 11,9 \$                         | 13,4 \$         |
| <b>Total du passif et de l'avoir des actionnaires</b>                              | <b>92,0 \$</b>  | <b>90,5 \$</b>   | <b>34,3 \$</b>  | <b>216,8 \$</b>        | <b>28,2 \$</b> | <b>4,9 \$</b>   | <b>37,9 \$</b>                  | <b>287,8 \$</b> |
| <b>Position au bilan</b>   | <b>47,2 \$</b>  | <b>(43,0) \$</b> | <b>(6,6) \$</b> | <b>(2,4) \$</b>        | <b>20,7 \$</b> | <b>(0,7) \$</b> | <b>(17,6) \$</b>                | <b>– \$</b>     |
| Total des montants à payer sur les instruments <sup>2</sup>                        | – \$            | (81,8) \$        | (14,4) \$       | (96,2) \$              | (22,8) \$      | (3,0) \$        | – \$                            | (122,0) \$      |
| <i>Rendement réel</i>  |                 | 3,6 %            | 4,3 %           |                        | 5,5 %          | 5,7 %           |                                 |                 |
| Total des montants à recevoir sur les instruments <sup>2</sup>                     | – \$            | 68,5 \$          | 25,0 \$         | 93,5 \$                | 24,8 \$        | 3,7 \$          | – \$                            | 122,0 \$        |
| <i>Rendement réel</i>  |                 | 3,6 %            | 4,6 %           |                        | 4,5 %          | 5,7 %           |                                 |                 |
| <b>Position hors bilan</b>   | <b>– \$</b>     | <b>(13,3) \$</b> | <b>10,6 \$</b>  | <b>(2,7) \$</b>        | <b>2,0 \$</b>  | <b>0,7 \$</b>   | <b>– \$</b>                     | <b>– \$</b>     |
| <b>Position nette</b>  | <b>47,2 \$</b>  | <b>(56,3) \$</b> | <b>4,0 \$</b>   | <b>(5,1) \$</b>        | <b>22,7 \$</b> | <b>– \$</b>     | <b>(17,6) \$</b>                | <b>– \$</b>     |

<sup>1</sup> Le tableau ci-dessus présente la date d'échéance ou la date de modification des taux, selon la plus rapprochée, des instruments sensibles aux taux d'intérêt. La date contractuelle de modification des taux peut être rajustée conformément aux estimations de la direction à l'égard des remboursements anticipés qui n'ont pas de lien avec les variations des taux d'intérêt. Les opérations hors bilan comprennent uniquement les

opérations qui ont été conclues à titre de couverture des éléments non compris dans le compte de négociation. Certains actifs et passifs sont présentés comme non sensibles aux taux bien que le profil présumé pour la gestion réelle puisse être différent. Les valeurs du compte de négociation sont présentées dans la catégorie à taux flottant.

<sup>2</sup> Montants nominaux de référence.

### Risque de taux d'intérêt par monnaie

| (en milliards de dollars)              |                |                  |                |                        |                |               |                                 |             |
|--|----------------|------------------|----------------|------------------------|----------------|---------------|---------------------------------|-------------|
|  | Taux flottant  | Moins de 3 mois  | 3 mois à un an | Total – moins de un an | Un an à 5 ans  | Plus de 5 ans | Non sensible aux taux d'intérêt | Total       |
| <b>2001</b>                            |                |                  |                |                        |                |               |                                 |             |
| Monnaie canadienne position au bilan   | 15,1 \$        | (13,8) \$        | (2,5) \$       | (1,2) \$               | 21,1 \$        | (0,7) \$      | (19,1) \$                       | 0,1 \$      |
| Monnaie étrangère position au bilan    | 32,1           | (29,2)           | (4,1)          | (1,2)                  | (0,4)          | –             | 1,5                             | (0,1)       |
| <b>Position au bilan</b>               | <b>47,2</b>    | <b>(43,0)</b>    | <b>(6,6)</b>   | <b>(2,4)</b>           | <b>20,7</b>    | <b>(0,7)</b>  | <b>(17,6)</b>                   | <b>–</b>    |
| Monnaie canadienne position hors bilan | –              | (7,1)            | 3,8            | (3,3)                  | 2,5            | 0,1           | –                               | (0,7)       |
| Monnaie étrangère position hors bilan  | –              | (6,2)            | 6,8            | 0,6                    | (0,5)          | 0,6           | –                               | 0,7         |
| <b>Position hors bilan</b>             | <b>–</b>       | <b>(13,3)</b>    | <b>10,6</b>    | <b>(2,7)</b>           | <b>2,0</b>     | <b>0,7</b>    | <b>–</b>                        | <b>–</b>    |
| <b>Position nette</b>                  | <b>47,2 \$</b> | <b>(56,3) \$</b> | <b>4,0 \$</b>  | <b>(5,1) \$</b>        | <b>22,7 \$</b> | <b>– \$</b>   | <b>(17,6) \$</b>                | <b>– \$</b> |

### Risque de taux d'intérêt

| (en milliards de dollars)                      |                |                  |                |                        |                |               |                                 |             |
|--|----------------|------------------|----------------|------------------------|----------------|---------------|---------------------------------|-------------|
|  | Taux flottant  | Moins de 3 mois  | 3 mois à un an | Total – moins de un an | Un an à 5 ans  | Plus de 5 ans | Non sensible aux taux d'intérêt | Total       |
| <b>2000</b>                                    |                |                  |                |                        |                |               |                                 |             |
| Total de l'actif                               | 125,2 \$       | 37,9 \$          | 29,4 \$        | 192,5 \$               | 47,1 \$        | 4,4 \$        | 20,8 \$                         | 264,8 \$    |
| Total du passif et de l'avoir des actionnaires | 86,7           | 77,6             | 32,8           | 197,1                  | 30,2           | 4,5           | 33,0                            | 264,8       |
| Position au bilan                              | 38,5           | (39,7)           | (3,4)          | (4,6)                  | 16,9           | (0,1)         | (12,2)                          | –           |
| Position hors bilan                            | –              | (2,2)            | 4,8            | 2,6                    | (3,9)          | 1,3           | –                               | –           |
| <b>Position nette</b>                          | <b>38,5 \$</b> | <b>(41,9) \$</b> | <b>1,4 \$</b>  | <b>(2,0) \$</b>        | <b>13,0 \$</b> | <b>1,2 \$</b> | <b>(12,2) \$</b>                | <b>– \$</b> |

#### NOTE 14 Instruments financiers dérivés

La Banque conclut des instruments financiers dérivés, comme décrit ci-après, à des fins de négociation et de gestion des risques.

Les swaps de taux d'intérêt comportent l'échange d'obligations de paiements d'intérêts à taux fixe et flottant selon un montant nominal de référence déterminé. Les swaps de monnaies étrangères comprennent l'échange de paiements de capital et d'intérêts à taux fixe dans diverses monnaies étrangères. Les swaps de taux d'intérêt et de monnaies étrangères comportent l'échange de paiements de capital et d'intérêts à taux fixe et flottant dans deux monnaies différentes.

Les contrats de garantie de taux d'intérêt sont des contrats garantissant un taux d'intérêt devant être payé ou reçu à l'égard d'un montant nominal de référence pour une période préétablie commençant à une date future donnée.

Les contrats de change à terme sont des engagements d'acheter ou de vendre des monnaies étrangères qui seront livrées à une date future donnée et à un cours stipulé d'avance.

Les contrats à terme normalisés sont des engagements d'acheter ou de livrer des marchandises ou des instruments financiers à une date future donnée et à un prix déterminé. Les contrats à terme normalisés sont négociés selon des montants normalisés sur des marchés organisés et sont assujettis à des marges au comptant calculées quotidiennement.

Les options sont des contrats entre deux parties, en vertu desquels le vendeur de l'option accorde à l'acheteur le droit, mais non l'obligation, d'acheter ou de vendre, à une date future ou avant, un montant déterminé d'un instrument financier à un prix stipulé d'avance. Le vendeur reçoit une prime pour la vente de cet instrument.

La Banque négocie également des dérivés d'actions, de marchandises et de crédit sur les marchés boursiers et hors bourse.

Les montants nominaux de référence, sur lesquels les paiements sont fondés, ne reflètent pas le risque de crédit afférent aux instruments financiers dérivés.



### Instruments financiers dérivés négociés hors bourse et en bourse

| (en milliards de dollars)                         |                          |                 |                   |                  |                   |                   |
|---|--------------------------|-----------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Montant nominal de référence                      | Activités de négociation |                 |                   |                  | 2001<br>Total     | 2000<br>Total     |
|   | Hors bourse              | En bourse       | Total             | Autres activités |                   |                   |
| Contrats de taux d'intérêt                        |                          |                 |                   |                  |                   |                   |
| Contrats à terme normalisés                       | – \$                     | 180,1 \$        | 180,1 \$          | – \$             | 180,1 \$          | 140,7 \$          |
| Contrats de garantie de taux d'intérêt            | 84,5                     | –               | 84,5              | 51,2             | 135,7             | 79,6              |
| Swaps   | 518,8                    | –               | 518,8             | 180,6            | 699,4             | 605,1             |
| Options vendues                                   | 42,1                     | –               | 42,1              | 2,1              | 44,2              | 38,9              |
| Options achetées                                  | 9,7                      | 0,3             | 10,0              | 41,0             | 51,0              | 46,7              |
| Contrats de change                                |                          |                 |                   |                  |                   |                   |
| Contrats à terme de gré à gré                     | 457,6                    | –               | 457,6             | 21,1             | 478,7             | 347,7             |
| Swaps   | 9,0                      | –               | 9,0               | –                | 9,0               | 6,8               |
| Swaps de taux d'intérêt et de monnaies étrangères | 78,1                     | –               | 78,1              | 19,0             | 97,1              | 70,9              |
| Options vendues                                   | 19,3                     | –               | 19,3              | –                | 19,3              | 13,8              |
| Options achetées                                  | 16,7                     | –               | 16,7              | –                | 16,7              | 11,4              |
| Autres contrats <sup>1</sup>                      | 93,2                     | 8,0             | 101,2             | 3,9              | 105,1             | 68,1              |
| <b>Total</b>                                      | <b>1 329,0 \$</b>        | <b>188,4 \$</b> | <b>1 517,4 \$</b> | <b>318,9 \$</b>  | <b>1 836,3 \$</b> | <b>1 429,7 \$</b> |

<sup>1</sup> Comprennent les dérivés d'actions, de marchandises et de crédit.

### Instruments financiers dérivés selon la durée jusqu'à l'échéance

| (en milliards de dollars)                         |                          |                 |                 |                 |                   |                   |
|---|--------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| Montant nominal de référence                      | Durée jusqu'à l'échéance |                 |                 |                 | 2001<br>Total     | 2000<br>Total     |
|   | Moins de un an           | Un an à 3 ans   | 3 ans à 5 ans   | Plus de 5 ans   |                   |                   |
| Contrats de taux d'intérêt                        |                          |                 |                 |                 |                   |                   |
| Contrats à terme normalisés                       | 144,0 \$                 | 36,1 \$         | – \$            | – \$            | 180,1 \$          | 140,7 \$          |
| Contrats de garantie de taux d'intérêt            | 114,8                    | 20,9            | –               | –               | 135,7             | 79,6              |
| Swaps   | 376,5                    | 122,4           | 73,1            | 127,4           | 699,4             | 605,1             |
| Options vendues                                   | 21,6                     | 12,3            | 6,6             | 3,7             | 44,2              | 38,9              |
| Options achetées                                  | 27,9                     | 14,8            | 5,5             | 2,8             | 51,0              | 46,7              |
| Contrats de change                                |                          |                 |                 |                 |                   |                   |
| Contrats à terme de gré à gré                     | 461,8                    | 15,5            | 1,2             | 0,2             | 478,7             | 347,7             |
| Swaps   | 0,8                      | 1,8             | 0,7             | 5,7             | 9,0               | 6,8               |
| Swaps de taux d'intérêt et de monnaies étrangères | 21,9                     | 30,9            | 12,3            | 32,0            | 97,1              | 70,9              |
| Options vendues                                   | 18,3                     | 0,9             | 0,1             | –               | 19,3              | 13,8              |
| Options achetées                                  | 15,9                     | 0,8             | –               | –               | 16,7              | 11,4              |
| Autres contrats <sup>1</sup>                      | 33,2                     | 21,0            | 38,2            | 12,7            | 105,1             | 68,1              |
| <b>Total</b>                                      | <b>1 236,7 \$</b>        | <b>277,4 \$</b> | <b>137,7 \$</b> | <b>184,5 \$</b> | <b>1 836,3 \$</b> | <b>1 429,7 \$</b> |

<sup>1</sup> Comprennent les dérivés d'actions, de marchandises et de crédit.

La Banque est exposée à un risque de marché en raison de l'instabilité des cours sur le marché des dérivés et le marché au comptant découlant des fluctuations des taux d'intérêt et de change, des cours des actions et des écarts de crédit. Ce risque est géré par des cadres supérieurs qui sont responsables des activités de négociation de la Banque et est contrôlé de façon distincte par la Direction de la gestion des risques de la Banque.

La juste valeur estimative des instruments financiers dérivés négociés en bourse est déterminée d'après les cours du marché plus ou moins les règlements de marge quotidiens. Ainsi, ces

instruments ont une juste valeur minimale, car ils sont réellement réglés sur une base quotidienne. La juste valeur estimative des instruments financiers dérivés négociés hors bourse est calculée à l'aide des modèles d'évaluation qui comprennent les cours et les prix du marché en vigueur sur les instruments sous-jacents ayant des échéances et des caractéristiques similaires. La juste valeur des instruments financiers dérivés hors bourse reflète également l'incidence des rajustements de valeur qui constatent la nécessité de couvrir les risques de marché, d'illiquidité et de crédit ainsi que le coût en capital et les frais administratifs sur la durée du contrat.

### Juste valeur des instruments financiers dérivés

| (en millions de dollars)   | 2001  |                  |                                |                  | 2000                           |                  |
|--|---|------------------|--------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
|  | Juste valeur moyenne <sup>1</sup> de l'exercice |                  | Juste valeur en fin d'exercice |                  | Juste valeur en fin d'exercice |                  |
|  | Positive  | Négative         | Positive                       | Négative         | Positive                       | Négative         |
| <b>Instruments financiers dérivés détenus ou émis à des fins de négociation :</b>            |   |                  |                                |                  |                                |                  |
| Contrats de taux d'intérêt   |   |                  |                                |                  |                                |                  |
| Contrats de garantie de taux d'intérêt   | 35 \$   | 43 \$            | 96 \$                          | 107 \$           | 8 \$                           | 12 \$            |
| Swaps  | 6 858   | 6 582            | 11 275                         | 11 287           | 3 974                          | 3 337            |
| Options vendues  | –   | 470              | –                              | 714              | –                              | 336              |
| Options achetées   | 469   | –                | 700                            | –                | 274                            | –                |
| <b>Total des contrats de taux d'intérêt</b>  | <b>7 362</b>                                    | <b>7 095</b>     | <b>12 071</b>                  | <b>12 108</b>    | <b>4 256</b>                   | <b>3 685</b>     |
| Contrats de change   |   |                  |                                |                  |                                |                  |
| Contrats à terme de gré à gré  | 4 302   | 3 936            | 4 142                          | 3 506            | 5 047                          | 4 236            |
| Swaps  | 286   | 330              | 352                            | 472              | 226                            | 271              |
| Swaps de taux d'intérêt et de monnaies étrangères  | 2 555   | 3 582            | 2 748                          | 4 155            | 3 048                          | 3 478            |
| Options vendues  | –   | 101              | –                              | 104              | –                              | 90               |
| Options achetées   | 123   | –                | 118                            | –                | 106                            | –                |
| <b>Total des contrats de change</b>  | <b>7 266</b>                                    | <b>7 949</b>     | <b>7 360</b>                   | <b>8 237</b>     | <b>8 427</b>                   | <b>8 075</b>     |
| Autres contrats <sup>2</sup>   | 1 658   | 1 118            | 2 004                          | 1 425            | 1 575                          | 1 042            |
| <b>Juste valeur – à des fins de négociation</b>  | <b>16 286 \$</b>                                | <b>16 162 \$</b> | <b>21 435 \$</b>               | <b>21 770 \$</b> | <b>14 258 \$</b>               | <b>12 802 \$</b> |
| <b>Instruments financiers dérivés détenus ou émis à des fins autres que de négociation :</b> |   |                  |                                |                  |                                |                  |
| Contrats de taux d'intérêt   |   |                  |                                |                  |                                |                  |
| Contrats de garantie de taux d'intérêt   |   |                  | 57 \$                          | 7 \$             | 2 \$                           | 2 \$             |
| Swaps  |   |                  | 2 038                          | 2 152            | 689                            | 610              |
| Options vendues  |   |                  | –                              | 19               | –                              | –                |
| Options achetées   |   |                  | 218                            | –                | 26                             | –                |
| <b>Total des contrats de taux d'intérêt</b>  |   |                  | <b>2 313</b>                   | <b>2 178</b>     | <b>717</b>                     | <b>612</b>       |
| Contrats de change   |   |                  |                                |                  |                                |                  |
| Contrats à terme de gré à gré  |   |                  | 989                            | 833              | 1 068                          | 788              |
| Swaps de taux d'intérêt et de monnaies étrangères  |   |                  | 492                            | 271              | 237                            | 171              |
| <b>Total des contrats de change</b>  |   |                  | <b>1 481</b>                   | <b>1 104</b>     | <b>1 305</b>                   | <b>959</b>       |
| Autres contrats <sup>2</sup>   |   |                  | 18                             | –                | 101                            | 5                |
| <b>Juste valeur – à des fins autres que de négociation</b>                                   |   |                  | <b>3 812</b>                   | <b>3 282</b>     | <b>2 123</b>                   | <b>1 576</b>     |
| <b>Total de la juste valeur</b>  |   |                  | <b>25 247 \$</b>               | <b>25 052 \$</b> | <b>16 381 \$</b>               | <b>14 378 \$</b> |

<sup>1</sup> La juste valeur moyenne des instruments financiers dérivés liés à des activités de négociation pour l'exercice se terminant au 31 octobre 2000 s'est élevée à 11 632 millions de dollars (positive) et 10 134 millions de dollars (négative). Les moyennes sont calculées tous les mois.

<sup>2</sup> Comprennent les dérivés d'actions, de marchandises et de crédit.

Le risque de crédit sur les instruments financiers dérivés correspond au risque de perte financière qu'assume la Banque si une contrepartie n'honore pas ses engagements envers elle. La section du crédit de trésorerie est responsable de l'application des politiques de crédit établies par la Banque pour la gestion du risque de crédit sur les dérivés et du respect de celles-ci.

Dans le tableau suivant, le coût de remplacement actuel, qui correspond à la juste valeur positive de tous les instruments financiers dérivés en cours, représente le risque de crédit maximal

de la Banque sur les dérivés. Le montant de l'équivalent-crédit correspond au total du coût de remplacement actuel et du risque futur éventuel, lequel est calculé par l'application de facteurs fournis par le Bureau du surintendant des institutions financières du Canada au montant nominal de référence des instruments. Le montant pondéré en fonction des risques est déterminé par l'application des mesures standard du risque de crédit de contrepartie au montant de l'équivalent-crédit.

### Risque de crédit sur les instruments financiers dérivés en fin d'exercice

| (en millions de dollars)  | 2001                                     |                   |   | 2000                                     |                   |   |
|---|--|-------------------|---|--|-------------------|---|
|   | Coût de remplacement actuel <sup>1</sup> | Équivalent-crédit | Montant pondéré en fonction des risques | Coût de remplacement actuel <sup>1</sup> | Équivalent-crédit | Montant pondéré en fonction des risques |
| Contrats de taux d'intérêt  |  |                   |   |  |                   |   |
| Contrats de garantie de taux d'intérêt                                  | 153 \$                                   | 258 \$            | 57 \$                                   | 10 \$                                    | 25 \$             | 5 \$                                    |
| Swaps   | 13 294                                   | 16 110            | 3 944                                   | 4 616                                    | 6 844             | 1 647                                   |
| Options achetées  | 854                                      | 998               | 271                                     | 290                                      | 421               | 106                                     |
| Total des contrats de taux d'intérêt                                    | 14 301                                   | 17 366            | 4 272                                   | 4 916                                    | 7 290             | 1 758                                   |
| Contrats de change  |  |                   |   |  |                   |   |
| Contrats à terme de gré à gré   | 4 960                                    | 9 528             | 2 465                                   | 5 991                                    | 9 577             | 2 501                                   |
| Swaps   | 352                                      | 911               | 272                                     | 226                                      | 622               | 201                                     |
| Swaps de taux d'intérêt et de monnaies étrangères                       | 3 240                                    | 8 013             | 1 920                                   | 3 273                                    | 7 004             | 1 646                                   |
| Options achetées  | 55                                       | 255               | 78                                      | 67                                       | 206               | 58                                      |
| Total des contrats de change  | 8 607                                    | 18 707            | 4 735                                   | 9 557                                    | 17 409            | 4 406                                   |
| Autres contrats <sup>2</sup>  | 1 914                                    | 9 253             | 2 631                                   | 1 189                                    | 5 835             | 1 697                                   |
| <b>Total des instruments financiers dérivés</b>                         | <b>24 822 \$</b>                         | <b>45 326 \$</b>  | <b>11 638 \$</b>                        | <b>15 662 \$</b>                         | <b>30 534 \$</b>  | <b>7 861 \$</b>                         |
| Moins l'incidence des accords généraux de compensation et des garanties | 15 779                                   | 21 734            | 5 265                                   | 7 847                                    | 12 011            | 3 200                                   |
|   | <b>9 043 \$</b>                          | <b>23 592 \$</b>  | <b>6 373 \$</b>                         | <b>7 815 \$</b>                          | <b>18 523 \$</b>  | <b>4 661 \$</b>                         |

<sup>1</sup> Les instruments négociés en bourse et les contrats de change à terme venant à échéance dans les 14 jours sont exclus selon les lignes directrices du Bureau du surintendant des institutions financières du Canada. Le total

de la juste valeur positive des contrats exclus s'élevait à 425 millions de dollars au 31 octobre 2001 (719 millions de dollars en 2000).

<sup>2</sup> Comprennent les dérivés d'actions, de marchandises et de crédit.

**NOTE 15 Passif éventuel et engagements**

a) Dans le cours normal des affaires, la Banque prend divers engagements et conclut des contrats de passif éventuel qui ne figurent pas au bilan.

Les instruments de crédit indiqués ci-dessous représentent le montant maximal du crédit additionnel que la Banque pourrait être obligée de consentir si les contrats étaient entièrement utilisés.

**Instruments de crédit**

| (en millions de dollars)                        | 2001             | 2000      |
|---|------------------|-----------|
| Garanties et lettres de crédit de soutien       | <b>8 373 \$</b>  | 7 106 \$  |
| Lettres de crédit documentaires et commerciales | <b>1 519</b>     | 1 173     |
| Engagements de crédit <sup>1</sup>              |                  |           |
| Durée originale de un an ou moins               | <b>47 736</b>    | 54 756    |
| Durée originale de plus de un an                | <b>29 621</b>    | 28 412    |
|   | <b>87 249 \$</b> | 91 447 \$ |

<sup>1</sup> Comprennent les parties non utilisées des engagements de crédit sous forme de prêts, d'engagements de clients en contrepartie d'acceptations, de garanties et de lettres de crédit.

b) Les frais de location nets relatifs aux locaux et au matériel et mobilier imputés au revenu net de l'exercice se terminant au 31 octobre 2001 ont été de 489 millions de dollars (391 millions de dollars en 2000).

La Banque a des obligations en vertu de contrats de location à long terme non résiliables visant les locaux et le matériel et mobilier. Les engagements minimums futurs aux termes de contrats de location-exploitation pour les locaux et le matériel et mobilier, dans les cas où le loyer annuel est supérieur à 100 000 \$, s'établissent comme suit :

| (en millions de dollars) |                 |
|--------------------------|-----------------|
| 2002                     | 332 \$          |
| 2003                     | 277             |
| 2004                     | 196             |
| 2005                     | 153             |
| 2006                     | 121             |
| 2007 et par la suite     | 427             |
|                          | <b>1 506 \$</b> |

c) La Banque et ses filiales sont parties à diverses poursuites judiciaires dans le cours normal des affaires, dont bon nombre sont liées à des prêts. Selon la direction, le jugement final relativement à ces poursuites, sur une base individuelle ou dans l'ensemble, n'aura qu'une incidence négligeable sur la situation financière de la Banque.

d) Dans le cours normal des affaires, des valeurs mobilières et d'autres actifs sont donnés en gage à l'égard de passifs. Au 31 octobre 2001, des valeurs mobilières et d'autres actifs d'une valeur comptable de 33 milliards de dollars (24 milliards de dollars en 2000) avaient été donnés en gage relativement à des valeurs mobilières vendues à découvert ou en vertu de conventions de rachat. En outre, au 31 octobre 2001, des actifs d'une valeur

comptable de 2,3 milliards de dollars (3 milliards de dollars en 2000) avaient été déposés dans le but de participer aux systèmes de compensation et de paiement et auprès de dépositaires ou d'avoir accès aux installations des banques centrales de territoires étrangers ou encore à titre de garantie pour les règlements de contrats auprès de bourses de dérivés ou d'autres contreparties de dérivés.

e) Dans le cours normal des affaires, la Banque consent des prêts de valeurs mobilières de clients impayées, ou de ses propres valeurs mobilières, à des emprunteurs à condition que ces prêts soient entièrement garantis. Les valeurs mobilières faisant l'objet de prêts au 31 octobre 2001 s'élevaient à 2 milliards de dollars (0,8 milliard de dollars en 2000).

## NOTE 16

**Concentration du risque de crédit**

Il existe une concentration du risque de crédit lorsqu'un certain nombre d'emprunteurs ou de contreparties engagés dans des activités similaires sont situés dans la même région géographique ou ont des caractéristiques économiques comparables. Leur aptitude à respecter des obligations contractuelles peut être également touchée par l'évolution des conditions économiques, politiques ou autres. La direction considère que les concentrations suivantes se trouvent dans des limites acceptables.

**Actif au bilan**

Du total des prêts au 30 septembre 2001, 81 % avaient trait à des emprunteurs du Canada, la plus grande concentration étant en Ontario (50 %), et 14 %, à des emprunteurs des États-Unis. Au 30 septembre 2000, la concentration des prêts était de 74 % au Canada (y compris 44 % en Ontario) et de 18 % aux États-Unis. Aucun autre secteur n'a représenté plus de 5 % du total des prêts et des engagements de clients en contrepartie d'acceptations.

**Instruments financiers hors bilan****a) Instruments de crédit**

Au 31 octobre 2001, la Banque avait des engagements et des contrats de passif éventuel évalués à 87 249 millions de dollars (91 447 millions de dollars en 2000), dont des engagements de

crédit totalisant 77 357 millions de dollars (83 168 millions de dollars en 2000) se répartissant comme suit : environ 45 % du risque de crédit se rapportait au Canada (45 % en 2000), 42 %, aux États-Unis (42 % en 2000) et 7 %, au Royaume-Uni (7 % en 2000). En ce qui concerne la concentration par secteur d'activité, environ 34 % des engagements de crédit avaient trait aux institutions financières (34 % en 2000), 13 %, aux services publics (13 % en 2000), 8 %, au gouvernement (6 % en 2000), 7 %, aux télécommunications (10 % en 2000) et 6 %, au pétrole et au gaz (5 % en 2000). Aucun autre secteur d'activité ne dépassait 5 % du total.

**b) Instruments financiers dérivés**

Au 31 octobre 2001, le coût de remplacement actuel des instruments financiers dérivés s'élevait à 24 822 millions de dollars (15 662 millions de dollars en 2000). D'après la région de la contrepartie ultime, 31 % de ce risque de crédit se rapportait aux États-Unis (27 % en 2000), 27 %, à l'Europe, à l'exclusion du Royaume-Uni (30 % en 2000), 21 %, au Canada (24 % en 2000) et 12 %, au Royaume-Uni (11 % en 2000). La plus importante concentration par type de contrepartie était auprès d'autres institutions financières, qui constituaient 84 % du total (84 % en 2000). Aucun autre secteur ne dépassait 5 % du total.

## NOTE 17

**Information sectorielle**

La Banque exerce ses activités par l'entremise des entreprises suivantes : TD Canada Trust, TD Waterhouse, Gestion de patrimoine TD et Valeurs Mobilières TD.

TD Canada Trust fournit des services financiers aux consommateurs et aux petites et moyennes entreprises. TD Waterhouse fournit des services de courtage autogéré à l'échelle mondiale. Gestion de patrimoine TD offre des services de gestion de placements à des investisseurs institutionnels et de détail. Valeurs Mobilières TD offre une gamme complète de services, notamment les services de placement, les services de banque d'affaires, les fusions et acquisitions, les titres à revenu fixe, les opérations de change, les produits dérivés, les titres à rendement élevé, les instruments du marché monétaire, les actions et les services aux grandes entreprises.

La catégorie Divers comprend les placements immobiliers, l'incidence des titrisations, la gestion de trésorerie, les provisions générales pour pertes sur créances, certains rajustements en équivalence fiscale, les coûts de restructuration et tous les revenus et frais résiduels non répartis.

Les résultats de chaque secteur reflètent ses revenus, frais, actifs et passifs. Les prix de transfert des fonds vendus ou achetés et des commissions pour les services fournis correspondent généralement aux taux du marché. La Banque mesure le rendement de chaque secteur d'après le revenu net, le rendement de l'avoir et le profit économique.



### Distribution géographique des revenus

La Banque gagne des revenus au Canada, aux États-Unis et dans d'autres pays. La présentation des résultats est fondée sur

l'emplacement géographique de l'unité responsable de l'enregistrement des revenus.

### Revenus (en équivalence fiscale)

| (en millions de dollars) | 2001             | 2000             | 1999            |
|--------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Canada                   | 7 920 \$         | 6 823 \$         | 4 772 \$        |
| États-Unis               | 1 677            | 2 595            | 2 752           |
| Autres pays              | 1 486            | 786              | 458             |
| <b>Total<sup>1</sup></b> | <b>11 083 \$</b> | <b>10 204 \$</b> | <b>7 982 \$</b> |

<sup>1</sup> Exclut le gain à la vente de TD Waterhouse Group, Inc. en 1999.

## NOTE 18 Acquisitions et cessions

### a) Acquisition des actions de TD Waterhouse

En octobre 2001, la Banque a annoncé son intention d'acquérir les actions ordinaires de TD Waterhouse qu'elle ne détenait pas pour une contrepartie totale d'environ 386 millions de dollars US. L'écart d'acquisition et les actifs incorporels découlant de l'acquisition proposée devraient atteindre 250 millions de dollars.

Dans le cadre de l'acquisition proposée des actions de TD Waterhouse, la Banque a annoncé en octobre 2001 qu'elle émettrait des actions ordinaires pour financer en partie l'opération. Le 1<sup>er</sup> novembre 2001, environ 11 millions d'actions ordinaires ont été émises pour un produit au comptant de 400 millions de dollars.

### b) Acquisition de R.J. Thompson Holdings, Inc.

Au cours de l'exercice, TD Waterhouse a annoncé l'acquisition de R.J. Thompson Holdings, Inc., société de courtage à accès direct. L'acquisition a été conclue le 1<sup>er</sup> novembre 2001, et la contrepartie totale de cette acquisition versée au comptant s'est élevée à 122 millions de dollars. L'écart d'acquisition et les actifs incorporels découlant de cette acquisition devraient s'établir à 118 millions de dollars.

### c) Acquisition de Newcrest Holdings Inc.

La Banque a acquis la totalité des actions ordinaires de catégorie A et de catégorie B en circulation de Newcrest Holdings Inc. (Newcrest), société de portefeuille du courtier en valeurs mobilières Newcrest Capital Inc., en date du 1<sup>er</sup> novembre 2000. La contrepartie totale de cette acquisition s'est établie à 225 millions de dollars, dont 181 millions de dollars ont été versés sous forme d'actions ordinaires de la Banque et 44 millions de dollars au comptant. L'acquisition a été comptabilisée selon la méthode de l'achat pur et simple, et les résultats d'exploitation de Newcrest

ont été inclus dans l'état consolidé des revenus à compter du 1<sup>er</sup> novembre 2000. L'écart d'acquisition découlant de l'opération de 160 millions de dollars est amorti de manière linéaire sur la durée prévue des avantages, soit dix ans.

### d) Acquisition de Canada-Vie, compagnie d'assurances générales

Le 31 décembre 2000, Meloche Monnex Inc., filiale en propriété exclusive de la Banque, a acquis la totalité des actions ordinaires en circulation de Canada-Vie, compagnie d'assurances générales pour une contrepartie au comptant de 80 millions de dollars. L'acquisition a été comptabilisée selon la méthode de l'achat pur et simple, et les résultats de cette société ont été inclus dans l'état consolidé des revenus à compter de la date d'acquisition réelle. L'écart d'acquisition découlant de l'opération de 40 millions de dollars est amorti de manière linéaire sur la durée prévue des avantages, soit dix ans.

### e) Vente de placements immobiliers

Au cours de l'exercice, la Banque a vendu certains placements immobiliers pour un gain avant impôts et taxes de 350 millions de dollars, déduction faite des reports.

### f) Acquisition de Services financiers CT inc.

Le 1<sup>er</sup> février 2000, la Banque a acquis la presque totalité des actions ordinaires de Services financiers CT inc. (CT), société de portefeuille d'un groupe d'entreprises qui, ensemble, exerçaient leurs activités en tant que société canadienne de services financiers sous la raison sociale de Canada Trust. La contrepartie totale versée pour cette acquisition s'est élevée à 7 998 millions de dollars. Le montant au comptant a été obtenu comme suit :

|  |                 |
|--|-----------------|
| (en millions de dollars)                   |                 |
| Émission d'actions ordinaires              | 700 \$          |
| Émission d'actions privilégiées            | 410             |
| Émission de parts de fiducie d'une filiale | 900             |
| Émission d'effets subordonnés              | 750             |
| Dépôts de gros                             | 5 263           |
| Moins : frais et charges                   | (25)            |
| <b>Total</b>                               | <b>7 998 \$</b> |

L'acquisition a été comptabilisée selon la méthode de l'achat pur et simple, et les résultats des activités de CT ont été inclus dans l'état consolidé des revenus à compter de la date d'acquisition. L'écart d'acquisition découlant de l'opération est amorti de manière linéaire sur la période prévue des avantages, soit 10 ans. Les actifs

incorporels sont amortis selon la méthode de l'amortissement dégressif à taux double sur une période de huit ans, d'après la durée d'utilisation estimative.

La contrepartie versée et la juste valeur des actifs nets acquis sont comme suit :

| (en millions de dollars)  |                 |
|---|-----------------|
| <b>Juste valeur des actifs acquis</b>   |                 |
| Espèces et quasi-espèces  | 831 \$          |
| Valeurs mobilières achetées en vertu de prises en pension   | 1 219           |
| Valeurs mobilières  | 14 082          |
| Prêts   | 28 352          |
| Actifs incorporels  |                 |
| Dépôts de base incorporels  | 2 264           |
| Autres actifs incorporels identifiables   | 4 596           |
| Autres actifs   | 2 807           |
| Actifs détenus à des fins de vente  | 2 012           |
|   | 56 163          |
| <b>Moins les passifs pris en charge et la part des actionnaires sans contrôle dans des filiales</b> |                 |
| Dépôts  | 41 414          |
| Obligations liées aux valeurs mobilières vendues à découvert  | 230             |
| Obligations liées aux valeurs mobilières vendues en vertu de conventions de rachat                  | 1 099           |
| Autres passifs  | 2 928           |
| Passifs d'impôts futurs sur les actifs incorporels  | 2 950           |
| Déventures subordonnées   | 350             |
| Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales   | 375             |
|   | 49 346          |
| <b>Juste valeur des actifs nets identifiables acquis</b>  | <b>6 817</b>    |
| Écart d'acquisition   | 1 181           |
| <b>Total de la contrepartie d'achat</b>   | <b>7 998 \$</b> |

## NOTE 19

**Coûts de restructuration**

Au cours du quatrième trimestre de l'exercice 2001, Valeurs Mobilières TD a annoncé une restructuration de ses activités et, par conséquent, a enregistré des coûts de restructuration avant impôts et taxes de 130 millions de dollars. Les coûts de restructuration se rapportent surtout aux indemnités de cessation d'emploi. La Banque prévoit que la restructuration sera quasi achevée à la fin de l'exercice 2002.

Au troisième trimestre de l'exercice 2001, TD Waterhouse a annoncé une restructuration de ses activités, et des coûts avant impôts et taxes de 54 millions de dollars ont été imputés aux revenus, principalement pour les indemnités de cessation d'emploi et la rationalisation des biens immobiliers. La Banque prévoit que la restructuration de TD Waterhouse sera achevée au cours de l'exercice 2002.

Au moment de l'acquisition de Newcrest en 2001, la Banque a déterminé qu'il était nécessaire de restructurer les activités regroupées. Des coûts de restructuration avant impôts et taxes de 55 millions de dollars ont été imputés aux revenus au premier

trimestre de l'exercice 2001, surtout pour les indemnités de cessation d'emploi. La restructuration était achevée à la fin du deuxième trimestre de l'exercice 2001.

En 2000, par suite de l'acquisition de CT, la Banque a déterminé qu'il était nécessaire de restructurer les activités regroupées. Des coûts de restructuration avant impôts et taxes de 475 millions de dollars ont été enregistrés au deuxième trimestre de l'exercice 2000. Les coûts de restructuration se rapportent surtout aux indemnités de cessation d'emploi et aux frais de soutien au personnel, à la fermeture de succursales, à la rationalisation des besoins de locaux du siège social et des bureaux régionaux, à la résiliation de baux et à d'autres charges. La Banque prévoit que la restructuration faisant suite à l'acquisition de CT sera quasi achevée à la fin de l'exercice 2002.

Au 31 octobre 2001, le total du solde inutilisé des coûts de restructuration de 337 millions de dollars présenté à la page suivante a été inclus dans les autres passifs au bilan consolidé.



| (en millions de dollars)               | Ressources<br>humaines | Biens<br>immobiliers | Technologie | Divers | Total  |
|--|------------------------|----------------------|-------------|--------|--------|
| Solde en début d'exercice              | 139 \$                 | 142 \$               | 29 \$       | 17 \$  | 327 \$ |
| Coûts de restructuration de l'exercice |                        |                      |             |        |        |
| Newcrest                               | 54                     | –                    | –           | 1      | 55     |
| TD Waterhouse                          | 12                     | 30                   | –           | 12     | 54     |
| Valeurs Mobilières TD                  | 125                    | 4                    | –           | 1      | 130    |
| Montant utilisé au cours de l'exercice |                        |                      |             |        |        |
| CT                                     | 73                     | 31                   | 15          | 15     | 134    |
| Newcrest                               | 54                     | –                    | –           | 1      | 55     |
| TD Waterhouse                          | 10                     | 18                   | –           | 11     | 39     |
| Valeurs Mobilières TD                  | 1                      | –                    | –           | –      | 1      |
| Solde en fin d'exercice                | 192 \$                 | 127 \$               | 14 \$       | 4 \$   | 337 \$ |

## NOTE 20 Rapprochement des principes comptables généralement reconnus du Canada et des États-Unis

Les états financiers consolidés de la Banque sont dressés conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada (PCGR canadiens), y compris les exigences comptables du surintendant des institutions financières du Canada. Les écarts entre les

PCGR canadiens et les principes comptables généralement reconnus des États-Unis (PCGR américains) aux 31 octobre sont décrits ci-après.

### Revenu net

| (en millions de dollars)  | 2001            | 2000            | 1999            |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Revenu net selon les PCGR canadiens   | 1 383 \$        | 1 025 \$        | 2 981 \$        |
| Rémunération sous forme d'actions   | 64              | (89)            | (130)           |
| Avantages sociaux futurs  | 5               | (12)            | (11)            |
| Coûts de restructuration  | (50)            | 216             | –               |
| Titrisations de prêts   | (3)             | 26              | 9               |
| Part des actionnaires sans contrôle dans Société d'investissement hypothécaire TD | (13)            | (12)            | (12)            |
| Impôts sur les bénéfices futurs   | 54              | (54)            | –               |
| Valeurs mobilières disponibles aux fins de vente                                  | (48)            | –               | –               |
| Instruments dérivés et activités de couverture                                    | 142             | –               | –               |
| Divers  | (3)             | (5)             | –               |
| <b>Revenu net selon les PCGR américains</b>                                       | <b>1 531</b>    | <b>1 095</b>    | <b>2 837</b>    |
| Dividendes sur actions privilégiées   | 70              | 44              | 31              |
| <b>Revenu net applicable aux actions ordinaires selon les PCGR américains</b>     | <b>1 461 \$</b> | <b>1 051 \$</b> | <b>2 806 \$</b> |
| Résultat de base et dilué par action ordinaire – PCGR américains                  | 2,32 \$         | 1,69 \$         | 4,68 \$         |
| – PCGR canadiens  | 2,07            | 1,56            | 4,90            |

### État consolidé du résultat global

| (en millions de dollars)   | 2001            | 2000            | 1999            |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Revenu net selon les PCGR américains   | 1 531 \$        | 1 095 \$        | 2 837 \$        |
| Autres éléments du résultat global, déduction faite des impôts sur les bénéfices                                 |                 |                 |                 |
| Variation nette des gains et pertes non matérialisés sur les valeurs mobilières disponibles aux fins de vente    | 55              | 246             | (35)            |
| Reclassement dans les revenus des valeurs mobilières disponibles aux fins de vente                               | 48              | –               | –               |
| Variation des gains et pertes non matérialisés à la conversion de monnaies étrangères <sup>1</sup>               | 171             | 2               | (149)           |
| Variation des gains et pertes sur les instruments dérivés désignés à titre de couvertures des flux de trésorerie | (328)           | –               | –               |
| Reclassement dans les revenus des gains et pertes sur les couvertures des flux de trésorerie                     | 15              | –               | –               |
| Gains découlant de l'adoption d'une nouvelle norme comptable pour les instruments dérivés                        | 20              | –               | –               |
| <b>Résultat global</b>   | <b>1 512 \$</b> | <b>1 343 \$</b> | <b>2 653 \$</b> |

<sup>1</sup> L'exercice 2001 comprend un montant de 278 millions de dollars au titre des pertes après impôts et taxes se rapportant aux couvertures des placements de la Banque dans des établissements étrangers.

**Bilan consolidé condensé**

(en millions de dollars)

|   | 2001              |                  |                    |                   |                 |                    | 2000 |  |
|---|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|-----------------|--------------------|------|--|
|   | PCGR<br>canadiens | Rajustements     | PCGR<br>américains | PCGR<br>canadiens | Rajustements    | PCGR<br>américains |      |  |
| <b>Actifs</b>   |                   |                  |                    |                   |                 |                    |      |  |
| Liquidités  | 5 945 \$          | – \$             | 5 945 \$           | 4 187 \$          | – \$            | 4 187 \$           |      |  |
| Valeurs mobilières achetées<br>en vertu de prises en pension                              | 20 205            | –                | 20 205             | 13 974            | –               | 13 974             |      |  |
| Valeurs mobilières  |                   |                  |                    |                   |                 |                    |      |  |
| Compte de placement   | 31 010            | 1 038            | 32 048             | 27 090            | 796             | 27 886             |      |  |
| Compte de négociation   | 66 184            | –                | 66 184             | 58 297            | –               | 58 297             |      |  |
| Prêts   | 128 795           | 7 442            | 136 237            | 120 721           | 200             | 120 921            |      |  |
| Réévaluation du marché des<br>instruments dérivés   | 21 435            | 4 105            | 25 540             | 14 258            | –               | 14 258             |      |  |
| Écart d'acquisition et actifs<br>incorporels liés aux<br>regroupements d'entreprises      | 6 616             | 64               | 6 680              | 7 835             | 71              | 7 906              |      |  |
| Autres actifs   | 7 648             | 50               | 7 698              | 18 456            | –               | 18 456             |      |  |
| <b>Total de l'actif</b>   | <b>287 838 \$</b> | <b>12 699 \$</b> | <b>300 537 \$</b>  | <b>264 818 \$</b> | <b>1 067 \$</b> | <b>265 885 \$</b>  |      |  |
| <b>Passif</b>   |                   |                  |                    |                   |                 |                    |      |  |
| Dépôts  | 193 914 \$        | – \$             | 193 914 \$         | 185 808 \$        | – \$            | 185 808 \$         |      |  |
| Réévaluation du marché des<br>instruments dérivés   | 21 770            | 3 867            | 25 637             | 12 802            | –               | 12 802             |      |  |
| Autres passifs  | 52 586            | 8 380            | 60 966             | 47 319            | 623             | 47 942             |      |  |
| Effets subordonnés et débetures   | 4 892             | –                | 4 892              | 4 883             | –               | 4 883              |      |  |
| Part des actionnaires sans<br>contrôle dans des filiales                                  | 1 272             | 350              | 1 622              | 1 656             | 350             | 2 006              |      |  |
| <b>Total du passif</b>  | <b>274 434</b>    | <b>12 597</b>    | <b>287 031</b>     | <b>252 468</b>    | <b>973</b>      | <b>253 441</b>     |      |  |
| <b>Avoir des actionnaires</b>   |                   |                  |                    |                   |                 |                    |      |  |
| Actions privilégiées  | 1 492             | (350)            | 1 142              | 1 251             | (350)           | 901                |      |  |
| Actions ordinaires  | 2 259             | –                | 2 259              | 2 060             | –               | 2 060              |      |  |
| Bénéfices non répartis  | 9 653             | (260)            | 9 393              | 9 039             | (287)           | 8 752              |      |  |
| Autres éléments du résultat<br>global accumulé  |                   |                  |                    |                   |                 |                    |      |  |
| Gains nets non réalisés sur<br>les valeurs mobilières<br>disponibles aux fins<br>de vente | –                 | 599              | 599                | –                 | 496             | 496                |      |  |
| Rajustements de conversion<br>de monnaies étrangères                                      | –                 | 406              | 406                | –                 | 235             | 235                |      |  |
| Instruments dérivés   | –                 | (293)            | (293)              | –                 | –               | –                  |      |  |
| <b>Total de l'avoir des actionnaires</b>  | <b>13 404</b>     | <b>102</b>       | <b>13 506</b>      | <b>12 350</b>     | <b>94</b>       | <b>12 444</b>      |      |  |
| <b>Total du passif et de l'avoir<br/>des actionnaires</b>                                 | <b>287 838 \$</b> | <b>12 699 \$</b> | <b>300 537 \$</b>  | <b>264 818 \$</b> | <b>1 067 \$</b> | <b>265 885 \$</b>  |      |  |

**Rémunération sous forme d'actions**

Au cours de 1997, l'administration du régime d'options d'achat d'actions des employés de la Banque a été modifiée pour permettre aux détenteurs d'options de choisir de recevoir, au titre des options, un montant au comptant égal à leur valeur intrinsèque, soit l'écart entre le prix d'exercice des options et la valeur marchande actuelle des actions. Dans le cadre de la comptabilisation de ces options d'achat d'actions, les PCGR américains exigent que la variation annuelle de la valeur intrinsèque des options soit passée en charges. Pour les options qui n'ont pas été entièrement acquises, la variation de la valeur intrinsèque est amortie sur la période d'acquisition restante. En vertu des PCGR canadiens, aucune dépense n'est enregistrée, et les paiements au comptant aux détenteurs d'options sont imputés aux bénéfices non répartis, déduction faite des impôts et taxes.

**Avantages sociaux futurs**

En vertu des PCGR canadiens, la Banque a adopté la nouvelle norme visant les avantages sociaux futurs au cours de l'exercice 2001 de manière rétroactive et sans retraitement. La nouvelle norme canadienne exige la méthode de la comptabilité d'exercice pour la comptabilisation des avantages sociaux futurs. Les anciens PCGR canadiens permettaient que les avantages autres que les prestations de retraite soient passés en charges au fur et à mesure qu'ils étaient payés. Les PCGR américains exigent également la méthode de la comptabilité d'exercice pour la comptabilisation des avantages sociaux futurs. Aux fins des PCGR américains, la Banque a adopté la norme visant les avantages sociaux futurs de manière prospective. Par conséquent, les écarts entre les PCGR canadiens et américains demeurent, et les effets de la transition seront amortis sur la durée résiduelle moyenne prévue d'activité du groupe d'employés.

### Coûts de restructuration

En vertu des anciens PCGR canadiens, les coûts de restructuration engagés à l'égard d'une société acquise pouvaient être comptabilisés à titre de passif, à condition qu'un plan de restructuration faisant état de toutes les principales mesures devant être prises ait été approuvé par les membres de la direction qui en ont le pouvoir et qu'il soit peu probable que des changements importants soient apportés au plan. En vertu des PCGR américains et des PCGR canadiens actuels, les coûts de restructuration liés à une société acquise doivent être inclus à titre de passif dans la répartition du prix d'achat, ce qui entraîne une augmentation de l'écart d'acquisition. Les PCGR américains exigent également que tous les coûts de restructuration soient engagés dans l'année qui suit l'approbation d'un plan de restructuration par la direction et que tous les employés devant être mis à pied soient avisés des arrangements d'indemnisation de cessation d'emploi. Conformément aux PCGR américains, des coûts de restructuration de 188 millions de dollars et de 55 millions de dollars après impôts et taxes ont été constatés respectivement au cours de 2001 et de 2000. Les coûts de restructuration en vertu des PCGR canadiens se sont élevés à 138 millions de dollars et à 271 millions de dollars après impôts et taxes respectivement pour 2001 et 2000.

### Titrisations de prêts

En vertu des PCGR américains et des PCGR canadiens actuels, les gains sur titrisations de prêts doivent être constatés dans les résultats immédiatement. Selon les anciens PCGR canadiens, les gains n'étaient constatés que lorsque la Banque recevait les montants au comptant.

Au cours de l'exercice, la Banque a adopté la nouvelle norme comptable américaine visant le transfert et le service des actifs financiers et l'extinction des passifs. La principale incidence de cette nouvelle norme américaine sur les états financiers de la Banque est le regroupement obligatoire des entités à vocation spéciale dans les cas où l'entité est considérée comme un vendeur exclusif et que ses activités ne sont pas suffisamment limitées ou qu'elle ne détient pas un placement d'au moins 3 % dans des actions externes. Les PCGR canadiens n'exigent le regroupement des entités à vocation spéciale que lorsque la Banque conserve la presque totalité des risques et avantages résiduels liés à l'entité.

Le tableau ci-dessous présente les principales hypothèses économiques et la sensibilité de la juste valeur actuelle des participations retenues à deux changements défavorables dans chaque principale hypothèse au 31 octobre. L'analyse de sensibilité est hypothétique et doit être utilisée avec circonspection.

(en millions de dollars)

| 2001   | Prêts hypothécaires<br>résidentiels | Prêts<br>personnels |
|--|-------------------------------------|---------------------|
| Valeur comptable des participations retenues | 239 \$                              | 27 \$               |
| Taux d'actualisation                         | 3,8 %                               | 4,8 %               |
| + 10 %                                       | (1) \$                              | – \$                |
| + 20 %                                       | (2)                                 | –                   |
| Taux des remboursements par anticipation     | 7,0 %                               | 20,3 %              |
| + 10 %                                       | (2) \$                              | (2) \$              |
| + 20 %                                       | (3)                                 | (4)                 |
| Pertes sur créances prévues                  | 0,2 %                               | 1,6 %               |
| + 10 %                                       | – \$                                | (1) \$              |
| + 20 %                                       | –                                   | (1)                 |

### Part des actionnaires sans contrôle

En vertu des PCGR américains, les actions privilégiées de la filiale de la Banque, Société d'investissement hypothécaire TD, sont présentées à titre de part des actionnaires sans contrôle au bilan consolidé, et le revenu net applicable à la part des actionnaires sans contrôle est présenté séparément à l'état consolidé des revenus. En vertu des PCGR canadiens, ces actions privilégiées sont incluses dans le total des actions privilégiées présenté au bilan consolidé.

### Impôts sur les bénéfices futurs

En vertu des PCGR canadiens, l'incidence des réductions des taux d'imposition est constatée lorsque ces dernières sont considérées comme pratiquement en vigueur. En vertu des PCGR américains, les modifications des taux d'imposition n'ont pas d'incidence sur la mesure des soldes d'impôt jusqu'à ce qu'elles aient force de loi.

### Valeurs du compte de placement

En vertu des PCGR américains, la Banque comptabilise les valeurs du compte de placement soit dans les valeurs mobilières disponibles aux fins de vente ou «détenues jusqu'à l'échéance» et présente les valeurs mobilières disponibles aux fins de vente à leur juste valeur estimative au bilan. Les gains et pertes non matérialisés découlant de la variation de la juste valeur des valeurs mobilières disponibles aux fins de vente sont inscrits déduction faite des impôts sur les bénéfices dans les autres éléments du résultat global. Les dépréciations autres que temporaires de la juste valeur sont comptabilisées en transférant la perte non matérialisée des autres éléments du résultat global à l'état des revenus. Aux fins des PCGR américains, la Banque comptabilise la presque totalité des valeurs du compte de placement dans la catégorie disponibles aux fins de vente. Selon les PCGR canadiens, les valeurs du compte de placement sont comptabilisées au coût ou au coût non amorti, et les dépréciations autres que temporaires sont constatées d'après la valeur de réalisation nette prévue.

### Instruments dérivés et activités de couverture

La Banque a adopté la nouvelle norme américaine relative aux instruments dérivés et aux activités de couverture le 1<sup>er</sup> novembre 2000 et inscrit un rajustement cumulatif de transition pour tenir compte des gains après impôts et taxes respectivement de 10 millions de dollars dans le revenu net et de 20 millions de dollars dans les autres éléments du résultat global. Les PCGR américains exigent que tous les instruments dérivés soient présentés au bilan consolidé à leur juste valeur et que les variations de la juste valeur des instruments dérivés qui ne sont pas des couvertures soient présentées à l'état consolidé des revenus. Les PCGR américains fournissent des directives précises sur la comptabilité de couverture, y compris la mesure de l'inefficacité des couvertures, les restrictions à l'égard des stratégies de couverture et les opérations de couverture visant les instruments dérivés intersociétés. En ce qui a trait aux couvertures de la juste valeur, la Banque couvre les variations de la juste valeur des actifs, passifs ou engagements fermes, et les variations de la juste valeur des instruments dérivés sont comptabilisées dans les revenus. En ce qui concerne les couvertures des flux de trésorerie, la Banque couvre les fluctuations des flux de trésorerie liés aux actifs à taux variable, aux passifs ou aux opérations prévues, et la tranche de la couverture des variations de la juste valeur des instruments dérivés qui est efficace est constatée dans les autres éléments du résultat global jusqu'à ce que les éléments couverts soient enregistrés dans les revenus. Les pertes nettes reportées sur les instruments dérivés de 132 millions

de dollars incluses dans les autres éléments du résultat global au 31 octobre 2001 devraient être reclassées dans les revenus au cours des douze prochains mois. Les couvertures des flux de trésorerie comprennent également les couvertures de certaines opérations prévues jusqu'à concurrence de 10 années, bien qu'une grande partie soit de moins de 2 ans. La tranche de la couverture des variations de la juste valeur des instruments dérivés qui n'est pas efficace est immédiatement comptabilisée dans les revenus. Pour l'exercice 2001, en vertu des PCGR américains, la Banque a constaté dans les autres revenus des gains de 13 millions de dollars se rapportant à la tranche de la couverture des flux de trésorerie qui n'est pas efficace.

En vertu des PCGR canadiens, la Banque constate uniquement les dérivés utilisés dans le cadre d'activités de négociation à la juste valeur au bilan consolidé. Les variations de la juste valeur sont incluses dans les revenus.

### Rajustements de conversion de monnaies étrangères

En vertu des PCGR américains, les rajustements de conversion de monnaies étrangères se rapportant aux filiales dont la monnaie d'exploitation est autre que le dollar canadien doivent être présentés déduction faite des impôts et taxes dans les autres éléments du résultat global, poste distinct de l'avoir des actionnaires. En vertu des PCGR canadiens, les rajustements de conversion de monnaies étrangères sont présentés dans les bénéfices non répartis.

#### NOTE 21

### Futures modifications comptables

Les dates d'entrée en vigueur présentées ci-après correspondent aux dates auxquelles les nouvelles normes comptables doivent être mises en œuvre. Une mise en application anticipée est permise, et la Banque évaluera chaque norme de façon distincte afin de déterminer l'année de leur adoption.

#### Regroupements d'entreprises

Deux nouvelles normes comptables sur les regroupements d'entreprises ainsi que sur l'écart d'acquisition et les autres actifs incorporels ont été publiées. La nouvelle norme sur les regroupements d'entreprises élimine la méthode de la fusion d'intérêts communs et s'applique à toutes les acquisitions entreprises à compter du 1<sup>er</sup> juillet 2001.

La nouvelle norme sur l'écart d'acquisition et les autres actifs incorporels entre en vigueur pour l'exercice 2003, bien qu'une adoption anticipée pour l'exercice 2002 soit permise. La Banque a l'intention de mettre en application la nouvelle norme en 2002. Cette nouvelle norme élimine l'amortissement de l'écart d'acquisition et des actifs incorporels ayant des durées d'utilisation indéfinies. Elle met en application l'évaluation et la constatation annuelles des pertes de valeur des écarts d'acquisition et des actifs incorporels ayant une durée indéfinie. La Banque examine actuellement la nouvelle norme comptable et les directives qui s'y rapportent afin de déterminer s'il existe des actifs incorporels dont la durée est considérée comme indéfinie.

#### Résultat par action

Une nouvelle norme comptable sur le résultat par action a été publiée et entre en vigueur pour l'exercice 2002. La nouvelle norme harmonise les PCGR canadiens avec les PCGR américains et les normes comptables internationales. La nouvelle norme exige l'utilisation de la méthode du rachat d'actions, en vertu de laquelle le produit reçu à l'exercice des options d'achat d'actions est présumé être affecté au rachat d'actions. En vertu de la méthode des gains théoriques actuelle, la Banque présume que le produit est investi pour obtenir un rendement. La nouvelle norme ne devrait pas avoir une incidence notable sur le résultat par action présenté.

#### Rémunération sous forme d'actions

Une nouvelle norme comptable sur la rémunération sous forme d'actions a récemment été approuvée par l'Accounting Standards Board, laquelle harmonisera les PCGR canadiens avec les PCGR américains et entrera en vigueur à l'exercice 2003. La nouvelle norme exige que les droits à la plus-value des actions soient établis à la juste valeur à chaque date de présentation de l'information financière et que la variation de la juste valeur soit présentée à l'état des revenus. La norme encourage mais n'exige pas l'utilisation de la méthode de la juste valeur pour tous les autres régimes de rémunération sous forme d'actions. La norme doit être appliquée rétroactivement et sans retraitement au moment de l'adoption. La Banque examine actuellement son régime d'options d'achat d'actions dans le contexte de la nouvelle norme et pourrait modifier celui-ci par suite de son examen. Par conséquent, l'incidence de cette nouvelle norme sur les résultats de la Banque ne peut être déterminée à l'heure actuelle.

## Principales filiales

| (en millions de dollars)                             | Au 31 octobre 2001     |   |
|--|------------------------|---|
| <b>Canadiennes</b>                                   | Siège social           | Valeur comptable de toutes les actions détenues par la Banque |
| Banque des Premières Nations du Canada (89 %)        | Walpole Island, Canada | 8 \$  |
| Commercial Mortgage Origination Company of Canada    | Toronto, Canada        | 13  |
| Fiducie de capital TD                                | Toronto, Canada        | 125   |
| Gestion de Placements TD Inc.                        | Toronto, Canada        | 507   |
| Groupe TD Capital Limitée                            | Toronto, Canada        | 349   |
| L'Assurance Financière CT                            | Toronto, Canada        | 19  |
| Meloche Monnex Inc.                                  | Montréal, Canada       | 163   |
| CT Assurance Agency Inc.                             | Toronto, Canada        |   |
| La Sécurité Nationale, compagnie d'assurance         | Montréal, Canada       |   |
| TD, Compagnie d'Assurance générale                   | Toronto, Canada        |   |
| Meloche Monnex assurance et services financiers inc. | Montréal, Canada       |   |
| Meloche Monnex services financiers inc.              | Montréal, Canada       |   |
| Primum compagnie d'assurance                         | Toronto, Canada        |   |
| Newcrest Holdings Inc.                               | Toronto, Canada        | 68  |
| Société de financement de placements TD              | Toronto, Canada        | –   |
| Société d'hypothèques TD                             | Toronto, Canada        | 8 197   |
| Hypothèques Trustco Canada                           | London, Canada         |   |
| Canada Trustco International Limited                 | Bridgetown, Barbade    |   |
| CT Corporate Services Inc.                           | Toronto, Canada        |   |
| La Société Canada Trust                              | Toronto, Canada        |   |
| Propriétés Truscan Limitée                           | Toronto, Canada        |   |
| TD Waterhouse Bank N.V.                              | Amsterdam, Pays-Bas    |   |
| Société d'Hypothèques Pacifique TD                   | Toronto, Canada        |   |
| Société d'investissement hypothécaire TD             | Calgary, Canada        | 88  |
| TD assurance direct inc.                             | Toronto, Canada        | 10  |
| TD Capital Canadian Private Equity Partners Ltd.     | Toronto, Canada        | –   |
| TD Capital Management L.P.                           | Toronto, Canada        |   |
| TD Futures Inc.                                      | Toronto, Canada        | –   |
| TD Investment Management Inc.                        | Toronto, Canada        | –   |
| TD MarketSite Inc.                                   | Toronto, Canada        | 10  |
| TD Nordique Inc.                                     | Vancouver, Canada      | 517   |
| TD Realty Limited                                    | Toronto, Canada        | 77  |
| Toronto Dominion, Compagnie d'assurance-vie          | Toronto, Canada        | 18  |
| Valeurs Mobilières TD Inc.                           | Toronto, Canada        | 160   |
| 1390017 Ontario Limited                              | Toronto, Canada        | –   |
| 1390018 Ontario Limited                              | Toronto, Canada        | 24  |

À moins d'indication contraire, la Banque détient directement, ou par l'entremise de ses filiales, 100 % des actions avec droit de vote émises et en circulation des sociétés énumérées. Chaque filiale est constituée dans le pays où est situé son siège social.

| (en millions de dollars)                                    | Au 31 octobre 2001                    |   |
|---|---------------------------------------|---|
|   | Siège social                          | Valeur comptable de toutes les actions détenues par la Banque |
| <b>Américaines</b>  |                                       |   |
| TD North American Limited Partnership                       | Delaware, É.-U.                       | 297 \$  |
| TD Waterhouse Holdings, Inc.                                | New York, É.-U.                       | 1 837   |
| CTUSA, Inc.   | New Jersey, É.-U.                     |   |
| TD Bank USA, FSB  | New Jersey, É.-U.                     |   |
| TD Waterhouse Bank, N.A.                                    | New Jersey, É.-U.                     |   |
| Waterhouse Mortgage Services, Inc.                          | New Jersey, É.-U.                     |   |
| TD Waterhouse Group, Inc. (89,3 %) <sup>1</sup>             | New York, É.-U.                       |   |
| Marketware International, Inc.                              | New Jersey, É.-U.                     |   |
| National Investor Services Corp.                            | New York, É.-U.                       |   |
| Services d'Investissement TD Waterhouse (Canada) inc.       | Toronto, Canada                       |   |
| TD Waterhouse Advertising, Inc.                             | New York, É.-U.                       |   |
| TD Waterhouse Asset Management, Inc.                        | New York, É.-U.                       |   |
| TD Waterhouse European Acquisition Corporation              | New York, É.-U.                       |   |
| TD Waterhouse Holdings (Australia) Pty Ltd.                 | Sydney, Australie                     |   |
| TD Waterhouse Investor Services, Inc.                       | New York, É.-U.                       |   |
| TD Waterhouse Investor Services (Hong Kong) Inc.            | Toronto, Canada                       |   |
| TD Waterhouse Investor Services (Hong Kong) Limited         | Hong Kong, Chine                      |   |
| TD Waterhouse Investor Services (UK) Limited                | Londres, Angleterre                   |   |
| TD Waterhouse Pacific Ltd.                                  | Port Louis, Maurice                   |   |
| TD Waterhouse Securities Services (Hong Kong) Limited       | Hong Kong, Chine                      |   |
| Toronto Dominion Holdings (U.S.A.), Inc.                    | Houston, É.-U.                        | 611   |
| TD Securities (USA) Inc.                                    | New York, É.-U.                       |   |
| Toronto Dominion Capital (U.S.A.), Inc.                     | New York, É.-U.                       |   |
| Toronto Dominion Investments, Inc.                          | Houston, É.-U.                        |   |
| Toronto Dominion (New York), Inc.                           | New York, É.-U.                       |   |
| Toronto-Dominion (Texas), Inc.                              | Houston, É.-U.                        |   |
| <b>Autres – étrangères</b>                                  |                                       |   |
| TD Asset Management Limited                                 | Londres, Angleterre                   | 2   |
| TD Asset Management (Luxembourg) S.A. (99,03 %)             | Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg | 6   |
| TD Capital Canadian Private Equity Partners (Barbados) Ltd. | St. Michael, Barbade                  | –   |
| TD Capital Canadian Private Equity Partners (Barbados) L.P. | St. Michael, Barbade                  |   |
| TD European Finance Limited                                 | St. Peter Port, Guernesey, Î.A.-N.    | –   |
| TD Financial International Ltd.                             | Hamilton, Bermudes                    | –   |
| TD Reinsurance (Barbados) Inc. (47,78 %)                    | St. Michael, Barbade                  |   |
| TD Haddington Services B.V.                                 | Amsterdam, Pays-Bas                   | 794   |
| Carysforth Investment Limited (70 %)                        | Grand Caïman, Îles Caïmans            |   |
| TD Guernsey Services Limited                                | St. Peter Port, Guernesey, Î.A.-N.    |   |
| TD European Funding Limited                                 | St. Peter Port, Guernesey, Î.A.-N.    |   |
| Haddington Investments Ltd. (70 %)                          | Grand Caïman, Îles Caïmans            | 794   |
| TD Ireland  | Shannon, Irlande                      | 160   |
| TD Global Finance   | Dublin, Irlande                       |   |
| Toronto Dominion Australia Limited                          | Melbourne, Australie                  | 44  |
| Toronto Dominion Securities Pty. Limited                    | Melbourne, Australie                  |   |
| Toronto Dominion Jersey Holdings Limited                    | St. Helier, Jersey, Î.A.-N.           | 1 692   |
| Toronto Dominion International Inc.                         | St. Michael, Barbade                  | 228   |
| TD Reinsurance (Barbados) Inc. (52,22 %)                    | St. Michael, Barbade                  |   |
| TD Trust (Bermuda) Limited                                  | Hamilton, Bermudes                    |   |
| Toronto Dominion Investments B.V.                           | Amsterdam, Pays-Bas                   | 294   |
| TD Bank Europe Limited                                      | Londres, Angleterre                   |   |
| Toronto Dominion Holdings (U.K.) Limited                    | Londres, Angleterre                   |   |
| TD Securities Limited                                       | Londres, Angleterre                   |   |
| Toronto Dominion (South East Asia) Limited                  | Singapour, Singapour                  | 567   |

À moins d'indication contraire, la Banque détient directement, ou par l'entremise de ses filiales, 100 % des actions avec droit de vote émises et en circulation des sociétés énumérées. Chaque filiale est constituée dans le pays où est situé son siège social.

<sup>1</sup> TD Waterhouse Group, Inc., soit directement ou indirectement, détient la totalité des actions avec droit de vote émises et en circulation de ses filiales.