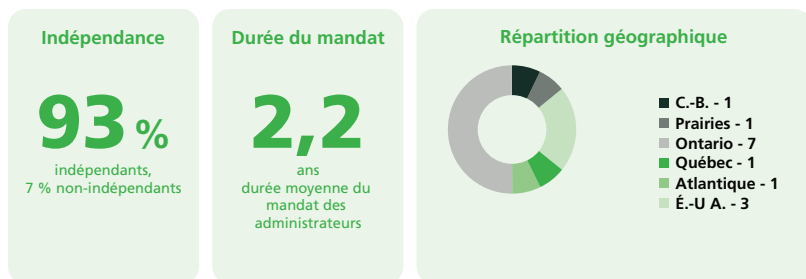


## CANDIDATS AUX POSTES D'ADMINISTRATEURS

Quatorze candidats aux postes d'administrateurs sont proposés à l'élection au conseil d'administration à l'assemblée. Les données ci-après résument les principales statistiques relatives à l'indépendance des administrateurs, à la durée de leur mandat ainsi qu'à la diversité (déclaration volontaire) à l'égard des candidats aux postes d'administrateurs.



## RENOUVELLEMENT DU CONSEIL

Les quatorze candidats proposés à l'élection à titre d'administrateurs ont été recommandés au conseil d'administration par le comité de gouvernance à l'issue d'un solide exercice de renouvellement de la direction et de la gouvernance recommandé par des conseillers externes, des investisseurs et d'autres parties prenantes, ainsi que du processus d'auto-évaluation annuel. Quatre des 14 candidats sont de nouveaux candidats aux postes d'administrateurs qui ont été activement recrutés pour leurs antécédents, leur expertise et leurs perspectives, y compris leur expertise dans les domaines des activités bancaires mondiales, de la gouvernance, de la gestion des risques et de la conformité à la réglementation, en plus des dix administrateurs en fonction qui se présentent à l'élection, dont sept ont été nommés au conseil au cours des trois dernières années. En outre, tel qu'il est indiqué à la rubrique « Nomination prévue d'un futur administrateur » ci-dessous, la banque prévoit nommer M. Frank Pearn à titre d'administrateur au conseil avec prise d'effet vers le 25 août 2025 en raison d'un changement dans sa situation personnelle survenu après l'annonce de la banque le 17 janvier 2025 selon laquelle il se présenterait à l'élection. Cinq administrateurs de longue date ne se présentent pas à la réélection à l'assemblée afin d'assurer le renouvellement continu du conseil et l'harmonisation avec les priorités en matière de gouvernance. Ce renouvellement permet d'établir un équilibre entre l'objectif d'apporter de nouvelles perspectives et de la diversité au conseil avec un degré approprié de continuité et une occasion adéquate de transition des rôles et des responsabilités du conseil. En outre, M. Alan MacGibbon, président du conseil, a avisé le conseil qu'il démissionnera de son poste de président du conseil et qu'il quittera son poste d'administrateur d'ici le 31 décembre 2025. Le conseil a commencé le travail nécessaire pour choisir un nouveau président du conseil et remplacer M. MacGibbon. Jusqu'à ce qu'un nouveau président du conseil soit choisi, M. MacGibbon assurera la continuité en menant le renouvellement du conseil et en soutenant une transition réussie du chef de la direction.

La banque est d'avis que le conseil devrait être composé de personnes présentant un large éventail d'antécédents, d'expertise, d'expérience, d'âge, de genre, de perspectives et de mandat, entre autres caractéristiques de diversité, afin de permettre au conseil d'exercer ses responsabilités complexes et étendues et de maximiser l'efficacité de la surveillance et de la prise de décisions. À cet effet, le conseil établit un équilibre entre le besoin de nouvelles perspectives et compétences et le besoin de maintenir les connaissances institutionnelles et la continuité afin de superviser une entreprise bancaire multinationale complexe. Cette année, le conseil s'est particulièrement attaché à recruter des administrateurs qui possèdent des compétences et de l'expérience en matière de services bancaires mondiaux, de gouvernance, de gestion des risques et de conformité à la réglementation pour être candidats à l'élection au conseil à l'assemblée. Les candidats au conseil de la banque sont âgés de 47 à 69 ans et ont siégé de zéro à environ 11 ans, 11 membres du conseil (79 %) étant en poste depuis moins de trois ans et la durée moyenne d'un mandat au conseil étant d'environ 2,2 ans.

## RENOUVELLEMENT DES COMITÉS

Dans le cadre de l'important renouvellement du conseil d'administration de la banque décrit ci-dessus et en supposant l'élection ou la réélection, selon le cas, de chacun des candidats aux postes d'administrateurs de la banque à l'assemblée, le conseil a approuvé au début de 2025 la reconstitution de la composition de ses comités d'audit, des ressources humaines, de gouvernance et du risque, y compris la nomination d'un nouveau président pour les comités de ressources humaines, de gouvernance et du risque et le renouvellement de toute la composition de ces comités avec de nouveaux administrateurs, en tenant compte de la nécessité de maintenir une certaine continuité afin de permettre aux comités de s'acquitter de leur

mandat. Pour le moment, le conseil n'a pas proposé de changer le président du comité d'audit étant donné que le poste de président a déjà été renouvelé en décembre 2023. Comme il est indiqué ailleurs, le conseil a également créé un comité de redressement spécialement chargé de superviser et de diriger le programme de redressement de la LCBA de la banque, dont la composition fait également l'objet d'un renouvellement (y compris un nouveau président du conseil). Lorsqu'ils seront nommés, les nouveaux administrateurs siègeront à chacun des comités du conseil.

Si chacun des candidats aux postes d'administrateurs de la banque est élu ou réélu à l'assemblée, avec prise d'effet le 10 avril 2025, la composition prévue des nouveaux comités sera telle qu'elle est décrite à l'annexe A — Gouvernance à la rubrique « Comités du conseil » et détaillée dans les profils des candidats aux postes d'administrateurs ci-dessous.

## **INDÉPENDANCE**

Treize des 14 candidats proposés à l'élection, y compris le président du conseil, sont indépendants. Ils ne font pas partie de la direction et n'ont pas de liens avec la banque qui feraient en sorte qu'ils lui soient personnellement redevables ou qui entraveraient par ailleurs l'exercice de leur jugement indépendant. Un seul administrateur, soit M. Raymond Chun, n'est pas indépendant du fait qu'il est président du Groupe et chef de la direction de la banque.

## **DURÉE DU MANDAT**

Au 6 février 2025, la durée moyenne du mandat des candidats de la banque est d'environ 2,2 ans. Avec prise d'effet en janvier 2025, la banque a réduit la période maximale pendant laquelle un administrateur peut siéger aux termes de ses lignes directrices en matière de gouvernance en réduisant la prolongation discrétionnaire de ce mandat de cinq ans à deux ans après un mandat initial de 10 ans, ce qui constitue une avancée par rapport aux normes et pratiques du secteur, y compris celles des sociétés comparables de la banque. Les prolongations aux limites du mandat de 10 ans ou les renoncements à celles-ci (le cas échéant) ne sont approuvées par le conseil que si elles sont jugées dans l'intérêt véritable de la banque. Vous trouverez de plus amples informations concernant les changements apportés à la politique relative aux limites du mandat de la banque à la page 136 de la présente circulaire.

## **CAPACITÉS**

Le conseil d'administration s'engage à être constitué de personnes hautement chevronnées possédant un vaste éventail de compétences et ayant une combinaison appropriée de compétences, d'expérience dans le secteur, d'antécédents et d'expertise afin d'apporter une diversité des idées au travail du conseil. Les candidats ont été choisis d'après un rigoureux exercice de renouvellement du conseil et en fonction de leur aptitude à apporter une contribution valable au conseil. La banque estime que les candidats disposent de l'expérience du secteur, de l'expertise et des qualités personnelles nécessaires pour permettre au conseil et à ses comités reconstitués d'exercer leurs vastes responsabilités. Lorsque le comité de gouvernance recherche des candidats chevronnés ayant les compétences nécessaires pour siéger au conseil, il tient compte de toutes les caractéristiques et expériences qui contribuent à la valeur des candidats, y compris les compétences, la géographie, l'expérience régionale et sectorielle, le sexe, l'âge, les antécédents culturels et d'autres caractéristiques, tout en reconnaissant que le conseil se compose d'un nombre limité de personnes. Le comité de gouvernance peut également retenir les services d'entreprises de recrutement pour l'aider à trouver des candidats éventuels. Toutes les nominations sont faites de façon non discriminatoire, conformément aux lois applicables. Pour appuyer les lignes directrices en matière de gouvernance et les politiques connexes de la banque (y compris la politique en matière de diversité du conseil de la banque), le conseil a établi comme objectif non contraignant que les femmes et les hommes représentent chacun au moins 30 % à 40 % des administrateurs du conseil. Pour mettre en œuvre ces politiques et mesurer les progrès accomplis, le conseil entend un processus annuel d'auto-évaluation et un examen annuel de sa grille de compétences qui l'aident à définir les capacités nécessaires pour s'acquitter de ses fonctions. Cette année, les femmes représentent 43 % (6 sur 14) de tous les candidats aux postes d'administrateurs et, en supposant l'élection ou la réélection, le cas échéant, de tous les candidats aux postes d'administrateurs à l'assemblée, trois des cinq comités du conseil de la banque seront présidés par une femme.

Dans le cadre d'un sondage à participation volontaire, il a été demandé aux candidats s'ils s'identifiaient comme une personne faisant partie d'une minorité visible<sup>1)</sup>, une personne autochtone<sup>2)</sup>, une personne de la communauté 2SLGBTQ+<sup>3)</sup> ou une personne handicapée<sup>4)</sup>. Selon les résultats de ce sondage, 57 % (8 sur 14) de tous les candidats aux postes d'administrateurs s'identifient comme un membre de l'un de ces groupes, dont 43 % (6 sur 14) qui s'identifient comme une personne faisant partie d'une minorité visible ou une personne autochtone. Tous les candidats au conseil de la banque parlent anglais couramment. D'autres langues parlées par les candidats de la banque comprennent l'arabe (1 sur 14), le français (1 sur 14), l'hindi (1 sur 14), l'italien (1 sur 14), le coréen (1 sur 14), le macédonien (1 sur 14), le pendjabi (1 sur 14) et le serbe (1 sur 14).

Les détails concernant les compétences des candidats aux postes d'administrateurs indépendants sont donnés à la rubrique « Principaux secteurs de compétences/d'expérience » ci-après et de l'information relativement à la démarche du conseil en matière de composition, de nomination des administrateurs et du renouvellement du conseil figurent à l'annexe A de la présente circulaire.

- 
- 1) Une personne faisant partie d'une « minorité visible » est définie comme une personne qui n'est pas de race blanche ou qui n'a pas la peau blanche, autre qu'une personne autochtone.
  - 2) Une personne « autochtone » est définie comme une personne membre d'une Première Nation, un Inuit, un Métis, un Amérindien, un natif d'Alaska, un natif d'Hawaii ou autre.
  - 3) Une « personne de la communauté 2SLGBTQ+ » est définie comme une personne membre de la communauté, bispirituelle, lesbienne, gaie, bisexuelle, transgenre, queer et plus.
  - 4) Une « personne handicapée » est définie comme une personne ayant une déficience durable ou récurrente, visible ou invisible, soit de ses capacités physiques, mentales ou sensorielles, soit d'ordre psychiatrique ou d'apprentissage, y compris une déficience découlant de l'audition, de la vue, de la voix, de la mobilité, de l'agilité, de la douleur, de troubles neurologiques, de la mémoire, du développement, de troubles psychologiques ou d'une dépendance, ou qui y est liée.

## PROFIL DES CANDIDATS AUX POSTES D'ADMINISTRATEURS

Les profils ci-après donnent des renseignements importants sur chaque candidat au poste d'administrateur, y compris des renseignements au sujet de leur expérience, de leur expertise, de leur lieu de résidence principal et de leur participation actuelle dans la banque (sous la forme d'actions ordinaires sur lesquelles ils exercent un droit de propriété véritable, directement ou indirectement, ou un contrôle ou une emprise, ainsi que sous la forme d'unités d'actions différées (UAD) (chacune équivalant à une action ordinaire), comme il est plus amplement décrit aux pages 31 et 32, qui leur sont respectivement créditées dans le cadre de leur rémunération). La valeur totale des actions et l'excédent de cette participation dans la banque de ce candidat par rapport aux exigences d'actionariat (EA) sont fondés sur le cours de l'action de la banque à la fin de l'année civile qui précède et sont présentés en dollars canadiens. Les EA sont plus amplement décrites sous la rubrique « Exigences d'actionariat des administrateurs » à la rubrique « Rémunération des administrateurs » de la présente circulaire.

À l'assemblée, vous serez prié d'élire 14 candidats aux postes d'administrateurs. M<sup>me</sup> Amy Brinkley, M. Brian Ferguson, M<sup>me</sup> Colleen Goggins, M<sup>me</sup> Karen Maidment et M. Claude Mongeau ne se présentent pas à la réélection à titre d'administrateurs. M<sup>me</sup> Ana Arsov, M. Elio Luongo, M<sup>me</sup> Nathalie Palladitcheff et M. Paul Wirth sont de nouveaux candidats aux postes d'administrateurs qui font bénéficier le conseil de leur expérience dans les domaines des services bancaires mondiaux, de la gouvernance, de la gestion des risques et de la conformité à la réglementation. Les dix autres candidats aux postes d'administrateurs sont tous des administrateurs actuels de la banque. En outre, M. Alan MacGibbon, l'actuel président du conseil, démissionnera de son poste de président du conseil et quittera son poste d'administrateur d'ici le 31 décembre 2025. Le conseil a commencé le travail nécessaire pour choisir un nouveau président du conseil et remplacer M. MacGibbon. Jusqu'à ce qu'un nouveau président du conseil soit choisi, M. MacGibbon assurera la continuité en menant le renouvellement du conseil et en soutenant une transition réussie du chef de la direction.

Chaque administrateur élu à l'assemblée demeurera en fonction jusqu'à sa démission ou sa retraite, jusqu'à l'élection ou la nomination de son successeur ou jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée annuelle des actionnaires.

L'élection des administrateurs se fera conformément à la politique en matière de majorité de la banque. La politique en matière de majorité de la banque est décrite à l'annexe A de la présente circulaire.

**Le conseil vous recommande de voter POUR l'élection à titre d'administrateur de chacun des candidats dont le nom est indiqué ci-dessous.**

### Ayman Antoun<sup>4)</sup>

**M. Antoun est un dirigeant reconnu dans le secteur des technologies de l'information, qui possède une connaissance approfondie du pouvoir de l'innovation et de la technologie pour obtenir des résultats.**

M. Antoun est administrateur de société et l'ancien président d'IBM Americas, responsable des activités au Canada, aux États-Unis et en Amérique latine. Il a occupé plusieurs postes d'importance croissante au sein d'IBM pendant plus de trois décennies. M. Antoun est titulaire d'un baccalauréat en sciences et en génie de l'University of Waterloo.

#### Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Leadership/planification stratégique dans une importante et complexe organisation
- Affaires gouvernementales/publiques
- Commercialisation/consommation/activités numériques/données
- Excellence de l'exploitation
- Gestion des risques
- Gestion du capital humain
- Cybersécurité/technologie et sécurité de l'information



Âge : 59 ans

Oakville (ON) Canada

**Indépendant**

Administrateur depuis avril 2024

Résultats du vote en 2024 : 99,5 % des voix

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2024			Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)		
Conseil <sup>5)</sup>	12 sur 12	100 %	<ul style="list-style-type: none"> <li>CAE Inc. (2022 à aujourd'hui)<sup>6)</sup></li> </ul>		
Audit <sup>5)</sup>	5 sur 5	100 %			
Risque <sup>5)</sup>	7 sur 7	100 %			
Total combiné	24 sur 24	100 %			

Participation	Total des actions ordinaires et des UAD		Valeur totale des actions ordinaires et des UAD <sup>3)</sup>	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA <sup>1)</sup>
	Année <sup>1)</sup>	Actions ordinaires			
2025	1 800	11 962	1 053 206 \$	273 206 \$	1,35
2024	1 800	2 442	363 200 \$	(416 800) \$	0,47



## Ana Arsov<sup>7)</sup>

**M<sup>me</sup> Arsov est une ancienne dirigeante dans les domaines des services financiers et de la gestion des risques qui possède une connaissance approfondie du secteur des services bancaires et financiers, notamment des questions de planification stratégique, de gestion des risques, de gestion du capital humain et de réglementation.**

Âge : 47 ans

Greenwich (CT)  
É.-U. A.

**Indépendante**

Nouvelle candidate

M<sup>me</sup> Arsov est administratrice de sociétés et l'ancienne co-cheffe mondiale des institutions financières et cheffe mondiale du crédit privé auprès de Moody's Ratings, l'entreprise de notation de Moody's Corporation, où elle a dirigé la supervision et la gestion des notations et des recherches pour des institutions financières notées et a instauré et dirigé la supervision analytique des marchés privés. Dans le cadre de ses fonctions chez Moody's, M<sup>me</sup> Arsov a également fait des évaluations des risques d'ordre environnemental, social et de gouvernance au sein du secteur bancaire. Avant d'entrer au service de Moody's en 2013, elle a occupé des postes de haute direction dans le domaine de la gestion des risques auprès d'UBS Investment Bank, de Morgan Stanley et de Lehman Brothers. M<sup>me</sup> Arsov est titulaire d'un baccalauréat en administration des affaires de Pace University à New York et d'une maîtrise en gestion, services bancaires et financiers de Boston University.

### Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Audit, comptabilité et finances
- Marchés des capitaux/trésorerie
- Questions d'ordre environnemental et de durabilité sociale
- Leadership/planification stratégique dans une importante et complexe organisation
- Services financiers
- Affaires juridiques/réglementaires/de conformité
- Gestion des risques
- Gestion du capital humain

### Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2024

Nouvelle candidate s.o.

### Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)

Aucun

### Participation

Année <sup>1)</sup>	Actions ordinaires		Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD <sup>3)</sup>	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA <sup>1)</sup>
	UAD					
2025	Néant	Néant	Néant	Néant	s.o. <sup>8)</sup>	s.o. <sup>8)</sup>



## Cherie L. Brant<sup>9)</sup>

**M<sup>me</sup> Brant est une avocate spécialisée dans les projets d'infrastructure de ressources, les partenariats public-privé et la gouvernance.**

M<sup>me</sup> Brant est associée et responsable nationale, Droit autochtone, de Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L., S.R.L. (« BLG »). Elle conseille les promoteurs, les emprunteurs, les prêteurs et les gouvernements sur des projets d'infrastructure énergétique, de transport et d'exploitation minière et elle travaille directement avec les organismes des Premières Nations pour les conseiller sur les activités de développement économique et promouvoir les modèles de participation autochtone à l'approvisionnement en énergie renouvelable. Avant d'entrer au service de BLG en 2019, elle était associée de Dickinson Wright LLP et de Willms & Shier Environmental Lawyers LLP. M<sup>me</sup> Brant est titulaire d'un Juris Doctor de l'University of Toronto et d'un baccalauréat ès arts en études environnementales, planification urbaine et régionale de l'University of Waterloo. M<sup>me</sup> Brant est à la fois Mohawk de la baie de Quinte et Ojibway de la réserve indienne non cédée de Wikwemkoong.

Âge : 50 ans

Territoire Mohawk  
Tyendinaga (ON)  
Canada

**Indépendante**

Administratrice depuis août 2021

Résultats du vote en 2024 : 99,5 % des voix

### Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Questions d'ordre environnemental et de durabilité sociale
- Leadership/planification stratégique dans une importante et complexe organisation
- Affaires gouvernementales/publiques
- Affaires juridiques/réglementaires/de conformité
- Gestion des risques

### Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2024

Conseil	14 sur 16	88 %
Risque	8 sur 10	80 %
Total combiné	22 sur 26	85 %

### Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)

- Hydro One (2018 à aujourd'hui)

### Participation

Année <sup>1)</sup>	Actions ordinaires		Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD <sup>3)</sup>	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA <sup>1)</sup>
	UAD					
2025	1 526	10 417	11 943	913 998 \$	133 998 \$	1,17
2024	1 526	7 315	8 841	756 966 \$	(23 034) \$	0,97



## Raymond Chun

**M. Chun a été nommé président du Groupe et chef de la direction de Groupe Banque TD le 1<sup>er</sup> février 2025. Il est chef de l'exploitation de la banque depuis le 1<sup>er</sup> novembre 2024.**

Au cours de plus de trois décennies au sein de la banque, M. Chun a dirigé certaines des plus importantes et des plus complexes entreprises de TD, en tant que chef de groupe, Services bancaires personnels au Canada et chef de groupe, Gestion de Patrimoine et Assurance. M. Chun a également travaillé à l'échelle de la banque dans divers domaines, notamment les produits, la distribution, les canaux directs, l'expérience clients ainsi que les données et l'analyse. Il est titulaire d'un baccalauréat ès arts de l'University of Western Ontario et d'une maîtrise en administration des affaires de Queen's University.

Âge : 55 ans

Toronto (ON)  
Canada

**Non  
indépendant<sup>10)</sup>**

Administrateur  
depuis  
novembre 2024

### Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Leadership/planification stratégique dans une importante et complexe organisation
- Services financiers
- Commercialisation/consommation/activités numériques/données
- Excellence de l'exploitation
- Gestion des risques
- Gestion du capital humain

### Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2024

Nommé au conseil avec prise d'effet le 1<sup>er</sup> novembre 2024

### Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)

Aucun

### Participation

Année <sup>1)</sup>	Actions ordinaires	Unités d'actions assujetties à l'acquisition <sup>11)</sup>	Total des actions ordinaires et des unités d'actions
2025	12 234	50 272	62 506

Avec prise d'effet le 1<sup>er</sup> février 2025, M. Chun est assujéti aux EA applicables au président du Groupe et chef de la direction et décrites à la rubrique « Exigences d'actionnariat » à la page 85. De plus amples détails sur les EA de M. Chun seront publiés dans la circulaire de procuration de la direction pour l'exercice 2025.



## Elio R. Luongo<sup>12)</sup>

**M. Luongo est un expert reconnu en matière d'affaires, de stratégie et de finances qui a conseillé des conseils et des chefs de la direction de grandes entreprises dans de nombreux secteurs au Canada et à l'échelle mondiale.**

M. Luongo est administrateur de sociétés et l'ancien chef de la direction et associé principal de KPMG au Canada, où il a dirigé une équipe nationale de conseillers professionnels et d'affaires. À ce titre et au cours de sa longue et brillante carrière chez KPMG, il a acquis une connaissance approfondie des marchés mondiaux et des questions commerciales, du risque géopolitique, de l'excellence de l'exploitation et des cadres réglementaires complexes. M. Luongo est titulaire d'un baccalauréat en administration des affaires en économie et d'un doctorat honorifique en droit de la Simon Fraser University à Burnaby (Colombie-Britannique). Il est comptable professionnel agréé et a également été reconnu pour ses fonctions distinguées en tant que Fellow de l'Institut des comptables professionnels agréés.

Âge : 63 ans

Burnaby (CB)  
Canada

**Indépendant**

Nouveau candidat

### Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Audit, comptabilité et finances
- Leadership/planification stratégique dans une importante et complexe organisation
- Affaires juridiques/réglementaires/de conformité
- Excellence de l'exploitation
- Gestion des risques

### Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2024

Nouveau candidat

s.o.

### Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)

Aucun

### Participation

Année <sup>1)</sup>	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD <sup>3)</sup>	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA <sup>1)</sup>
2025	18 595	Néant	18 595	1 423 075 \$	s.o. <sup>8)</sup>	s.o. <sup>8)</sup>



## Alan N. MacGibbon<sup>13)</sup>

**M. MacGibbon a conseillé des sociétés et des conseils de premier plan au Canada et à l'échelle mondiale sur de complexes questions stratégiques, commerciales et financières.**

M. MacGibbon est administrateur de sociétés, a été associé directeur et chef de la direction de Deloitte s.r.l. (Canada) et a également été directeur général mondial, Qualité, stratégie et communications de Deloitte Touche Tohmatsu Limited. M. MacGibbon est titulaire d'un baccalauréat en administration des affaires et d'un doctorat honorifique de l'Université du Nouveau-Brunswick. M. MacGibbon est comptable professionnel agréé, comptable agréé et Fellow de l'Institut des comptables professionnels agréés de l'Ontario.

Âge : 69 ans

Mississauga (ON)  
Canada

### Indépendant

Administrateur  
depuis avril 2014

Président du conseil  
depuis février 2024

Résultats du vote  
en 2024 : 97,2 %  
des voix

### Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Audit, comptabilité et finances
- Questions d'ordre environnemental et de durabilité sociale
- Leadership/planification stratégique dans une importante et complexe organisation
- Affaires juridiques/réglementaires/de conformité
- Excellence de l'exploitation
- Gestion des risques
- Gestion du capital humain

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2024			Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)
Conseil (président)	16 sur 16	100 %	• CAE Inc. (2015 à aujourd'hui) (président du conseil) <sup>6)</sup>
Audit <sup>14)</sup>	1 sur 1	100 %	
Gouvernance (président)	8 sur 8	100 %	
Ressources humaines	9 sur 9	100 %	
Total combiné	34 sur 34	100 %	

Participation		Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD <sup>3)</sup>	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA <sup>1)</sup>	
Année <sup>1)</sup>	Actions ordinaires	UAD <sup>2)</sup>				
2025	4 076	79 213	83 289	6 374 107 \$	4 814 107 \$	4,09
2024	4 076	66 902	70 978	6 077 136 \$	4 517 136 \$	3,90



## John B. MacIntyre<sup>15)16)</sup>

**M. MacIntyre compte plus de trois décennies d'expérience dans les marchés des capitaux et le capital d'investissement.**

M. MacIntyre est administrateur de sociétés et associé émérite de Birch Hill Equity Partners, société de capital d'investissement sur le marché intermédiaire canadien disposant d'un portefeuille canadien et mondial. Avant de cofonder Birch Hill Equity Partners, il a cofondé le groupe de capital d'investissement privé — moyennes entreprises canadiennes au sein de TD Capital. M. MacIntyre est titulaire d'un baccalauréat en commerce (avec distinction) de la Queen's University et est Fellow de l'Institut des comptables agréés de l'Ontario et expert en évaluation d'entreprise.

Âge : 69 ans

Toronto (ON)  
Canada

### Indépendant

Administrateur  
depuis août 2023

Résultats du vote  
en 2024 : 99,6 % des  
voix

### Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Audit, comptabilité et finances
- Marchés des capitaux/trésorerie
- Leadership/planification stratégique dans une importante et complexe organisation
- Services financiers
- Gestion des risques
- Gestion du capital humain

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2024			Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)
Conseil	15 sur 16	94 %	• Softchoice Corporation (2023 à aujourd'hui)
Ressources humaines	8 sur 9	89 %	
Total combiné	23 sur 25	92 %	

Participation		Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD <sup>3)</sup>	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA <sup>1)</sup>	
Année <sup>1)</sup>	Actions ordinaires	UAD				
2025	38 074	6 410	44 484	3 404 361 \$	2 624 361 \$	4,36
2024	36 926	2 827	39 753	3 403 652 \$	2 623 652 \$	4,36



## Keith G. Martell<sup>17)</sup>

**M. Martell a contribué à créer l'une des principales institutions financières canadiennes exclusivement axées sur les communautés autochtones du Canada.**

M. Martell est administrateur de sociétés et l'ancien président et chef de la direction de Banque des Premières Nations du Canada (« BPNC »). Il a participé à la création de la BPNC et a siégé à son conseil d'administration de 1996 à mai 2023. Auparavant, il a travaillé pendant dix ans au sein du cabinet d'experts-comptables KPMG, puis a occupé le poste de directeur général, Relations financières et fiscales auprès de la Federation of Sovereign Indigenous Nations de 1995 à 2000. M. Martell est titulaire d'un baccalauréat en commerce et d'un doctorat honorifique de l'University of Saskatchewan. Il est Fellow de l'Institut des comptables professionnels agréés (FCPA, FCA) et directeur financier autochtone agréé (CAFM). M. Martell est membre de la Première Nation Waterhen Lake, Saskatchewan.

Âge : 62 ans  
Eagle Ridge (SK)  
Canada

### Indépendant

Administrateur depuis août 2023

Résultats du vote en 2024 : 99,6 % des voix

Expert financier désigné du comité d'audit<sup>18)</sup>

### Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Audit, comptabilité et finances
- Services financiers
- Affaires juridiques/réglementaires/de conformité
- Leadership/planification stratégique dans une importante et complexe organisation
- Affaires gouvernementales/publiques
- Gestion des risques

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2024			Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)	
Conseil	16 sur 16	100 %	• Nutrien Ltd. (2018 à aujourd'hui)	
Audit	10 sur 10	100 %		
Risque	10 sur 10	100 %		
Total combiné	36 sur 36	100 %		

Année <sup>1)</sup>	Participation		Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD <sup>3)</sup>	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA <sup>1)</sup>
	Actions ordinaires	UAD				
2025	6 383	4 043	10 426	797 933 \$	17 933 \$	1,02
2024	4 907	2 192	7 099	607 816 \$	(172 184) \$	0,78



## Nathalie M. Palladitcheff<sup>19)</sup>

**M<sup>me</sup> Palladitcheff possède une expertise reconnue et une expérience de matière de leadership mondial dans les domaines de la gestion des investissements et des affaires, de la transformation organisationnelle et de la durabilité.**

M<sup>me</sup> Palladitcheff est administratrice de sociétés et l'ancienne chef de la direction d'Ivanhoé Cambridge, filiale immobilière de la Caisse de dépôt et placement du Québec (CDPQ), groupe mondial d'investissement dont les actifs sous gestion totalisent environ 452 milliards de dollars, et a été membre des comités de direction et d'investissement de la CDPQ. Tout en dirigeant Ivanhoé Cambridge, M<sup>me</sup> Palladitcheff a entrepris une transformation du portefeuille pour amener la société à une nouvelle étape de son développement en mettant l'accent sur la répartition stratégique du capital, l'innovation et la durabilité. Elle est membre du conseil de Société maritime CSL (société fermée), présidente du comité de mission de FREY, société ayant la certification B-Corp et première FPI « axée sur la mission » en France, et elle a auparavant siégé aux conseils de Crédit Agricole Corporate and Investment Bank de 2013 à 2015. M<sup>me</sup> Palladitcheff est diplômée de la Burgundy School of Business et est titulaire d'un diplôme d'études supérieures comptables et financières (DESCFP).

Âge : 57 ans  
Montréal (QC)  
Canada

### Indépendante

Nouvelle candidate

### Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Audit, comptabilité et finances
- Leadership/planification stratégique dans une importante et complexe organisation
- Questions d'ordre environnemental et de durabilité sociale
- Excellence de l'exploitation

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2024			Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)	
Nouvelle candidate		s.o.	• Ivanhoé Cambridge Inc. (2019 à 2024)	
			• Otéra Capital Inc. (2017 à 2021)	
			• SPIE SA (2016 à 2020)	

Année <sup>1)</sup>	Participation		Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD <sup>3)</sup>	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA <sup>1)</sup>
	Actions ordinaires	UAD				
2025	400	Néant	400	30 612 \$	s.o. <sup>8)</sup>	s.o. <sup>8)</sup>





## S. Jane Rowe<sup>20)</sup>

**M<sup>me</sup> Rowe compte plus de quatre décennies d'expérience de direction dans les secteurs des placements et des services financiers et a une connaissance approfondie du contexte réglementaire complexe dans lequel la banque exerce ses activités.**

M<sup>me</sup> Rowe est administratrice de sociétés et l'ancienne vice-présidente, Placements du conseil du Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario (« Ontario Teachers »), l'une des plus importantes caisses de retraite avec des actifs sous gestion totalisant plus de 255 milliards de dollars. Avant d'entrer au service d'Ontario Teachers en 2010, M<sup>me</sup> Rowe a occupé divers postes de haute direction auprès de Banque Scotia de 1987 à 2010, y compris celui de présidente et chef de la direction de Société hypothécaire Scotia et de Roynat Capital Inc. M<sup>me</sup> Rowe est titulaire d'un baccalauréat en commerce de la Memorial University of Newfoundland et d'une maîtrise en administration des affaires de la Schulich School of Business, York University.

Âge : 65 ans

Toronto (ON) Canada

### Indépendante

Administratrice depuis avril 2020

Résultats du vote en 2024 : 99,4 % des voix

Experte financière désignée du comité d'audit<sup>18)</sup>

### Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Audit, comptabilité et finances
- Marchés des capitaux/trésorerie
- Questions d'ordre environnemental et de durabilité sociale
- Leadership/planification stratégique dans une importante et complexe organisation
- Services financiers
- Affaires juridiques/réglementaires/de conformité
- Gestion des risques
- Gestion du capital humain

### Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2024

Conseil	16 sur 16	100 %
Audit	10 sur 10	100 %
Total combiné	26 sur 26	100 %

### Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)

- Enbridge (2021 à aujourd'hui)
- Premier Lotteries Capital UK Limited (2019 à 2023)

### Participation

Année <sup>1)</sup>	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD <sup>3)</sup>	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA <sup>1)</sup>
2025	17 638	9 846	27 484	2 103 351 \$	1 323 351 \$	2,70
2024	15 977	7 709	23 686	2 027 995 \$	1 247 995 \$	2,60

## Nancy G. Tower

**M<sup>me</sup> Tower est une ancienne chef de la direction qui possède une solide expérience en matière de leadership financier et d'exploitation sur les marchés canadiens et américains.**

M<sup>me</sup> Tower est administratrice de sociétés et l'ancienne présidente et chef de la direction de Tampa Electric Company, une filiale américaine d'Emera Inc., société énergétique multiterritoriale établie en Nouvelle-Écosse. M<sup>me</sup> Tower a également occupé divers postes de haute direction auprès d'Emera Inc. et de ses filiales, notamment à titre de chef du développement des affaires, de chef des finances et de chef de la direction d'Emera Newfoundland and Labrador. M<sup>me</sup> Tower est titulaire d'un baccalauréat en commerce de la Dalhousie University et est comptable professionnelle agréée, comptable agréée et Fellow des Chartered Professional Accountants of Nova Scotia.



Âge : 65 ans

Halifax (N.-É.) Canada

### Indépendante

Administratrice depuis juin 2022

Résultats du vote en 2024 : 99,3 % des voix

Experte financière désignée du comité d'audit<sup>18)</sup>

### Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Audit, comptabilité et finances
- Marché des capitaux/trésorerie
- Leadership/planification stratégique dans une importante et complexe organisation
- Affaires juridiques/réglementaires/de conformité
- Excellence de l'exploitation
- Gestion des risques
- Gestion du capital humain
- Cybersécurité, technologie et sécurité de l'information

### Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2024

Conseil	16 sur 16	100 %
Audit (présidente) <sup>21)</sup>	10 sur 10	100 %
Gouvernance <sup>22)</sup>	7 sur 7	100 %
Risque	10 sur 10	100 %
Total combiné	43 sur 43	100 %

### Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)

- AltaGas Ltd. (2020 à aujourd'hui)
- Finning International Inc. (2022 à aujourd'hui)

### Participation

Année <sup>1)</sup>	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD <sup>3)</sup>	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA <sup>1)</sup>
2025	8 958	12 292	21 250	1 626 263 \$	846 263 \$	2,08
2024	8 521	7 167	15 688	1 343 207 \$	563 207 \$	1,72



## Ajay K. Virmani<sup>23)</sup>

**M. Virmani est un chef d'entreprise, un entrepreneur et un innovateur qui a de l'expérience dans les domaines des ressources humaines, de la gestion de personnel et de la culture et il a construit l'une des plus grandes entreprises de fret aérien du Canada.**

M. Virmani est administrateur de sociétés et le fondateur et président-directeur du conseil de Cargojet Inc., société ouverte établie au Canada et fournisseur de premier plan de services de fret aérien et de chaîne d'approvisionnement au Canada et dans le monde. M. Virmani est titulaire d'une maîtrise en administration des affaires de la City University of New York et d'un doctorat en droit honorifique de l'Assumption University à Windsor (Ontario).

Âge : 68 ans

Oakville (ON) Canada

**Indépendant**

Administrateur depuis août 2022

Résultats du vote en 2024 : 99,3 % des voix

### Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Leadership/planification stratégique dans une importante et complexe organisation
- Commercialisation/consommation/activités numériques/données
- Excellence de l'exploitation
- Gestion des risques
- Gestion du capital humain

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2024			Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)	
Conseil	15 sur 16	94 %	<ul style="list-style-type: none"> <li>Cargojet Inc. (2005 à aujourd'hui)</li> </ul>	
Risque	10 sur 10	100 %		
Total combiné	25 sur 26	96 %		

Participation			Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD <sup>3)</sup>	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA <sup>1)</sup>
Année <sup>1)</sup>	Actions ordinaires	UAD				
2025	11 765	9 597	21 362	1 634 834 \$	854 834 \$	2,10
2024	11 765	5 876	17 641	1 510 422 \$	730 422 \$	1,94

## Mary A. Winston

**M<sup>me</sup> Winston est une ancienne chef des finances de sociétés ouvertes chevronnée qui possède de l'expérience dans les questions financières et stratégiques complexes au sein de grandes entreprises de consommation.**

M<sup>me</sup> Winston est administratrice de sociétés et a été chef des finances de Family Dollar Stores Inc., Giant Eagle et Scholastic Corp. et, alors qu'elle était membre du conseil, elle a également été chef de la direction par intérim de Bed Bath and Beyond Inc. M<sup>me</sup> Winston est titulaire d'un baccalauréat en comptabilité de l'Université de Wisconsin et d'une maîtrise en administration des affaires de la Kellogg School of Management de la Northwestern University et elle est comptable professionnel agréée.



Âge : 63 ans

Charlotte (NC) É.-U. A.

**Indépendante**

Administratrice depuis août 2022

Résultats du vote en 2024 : 98,9 % des voix

Experte financière désignée du comité d'audit<sup>18)</sup>

### Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Audit, comptabilité et finances
- Marchés des capitaux/trésorerie
- Questions d'ordre environnemental et de durabilité sociale
- Leadership/planification stratégique dans une importante et complexe organisation
- Affaires juridiques/réglementaires/de conformité
- Excellence de l'exploitation
- Gestion du capital humain

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2024			Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)	
Conseil	16 sur 16	100 %	<ul style="list-style-type: none"> <li>Chipotle Mexican Grill, Inc. (2020 à aujourd'hui)</li> <li>Northrop Grumman (2023 à aujourd'hui)</li> <li>Acuty Brands Inc. (2017 à 2025)</li> <li>Dover Corporation (2005 à 2023)</li> <li>Bed Bath and Beyond Inc. (2019 à 2022)</li> <li>Domtar Corporation (2015 à 2021)</li> </ul>	
Audit	10 sur 10	100 %		
Total combiné	26 sur 26	100 %		

Participation			Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD <sup>3)</sup>	Montant au-dessus des EA <sup>24)</sup>	Total en tant que multiple des EA <sup>1)24)</sup>
Année <sup>1)</sup>	Actions ordinaires	UAD <sup>2)</sup>				
2025	100	20 900	21 000	1 607 130 \$	484 788 \$	1,43
2024	100	11 375	11 475	982 490 \$	202 490 \$	1,26



## Paul C. Wirth<sup>25)</sup>

**M. Wirth est un ancien dirigeant du secteur financier et bancaire mondial qui possède une connaissance approfondie de la gestion financière et de la gestion des risques sur les marchés américains et internationaux.**

M. Wirth est administrateur de sociétés et l'ancien chef adjoint des finances, contrôleur mondial et chef de la comptabilité de Morgan Stanley. Avant sa carrière de 15 ans auprès de Morgan Stanley, M. Wirth a également été associé directeur national, Pratiques bancaires et financières chez Deloitte & Touche LLP aux États-Unis. Il est titulaire d'un baccalauréat ès sciences en comptabilité de la St. John's University à Queens, New York, et est comptable professionnel agréé.

Âge : 67 ans

New Vernon (NJ)  
É.-U. A.

**Indépendant**

Nouveau candidat

### Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Audit, comptabilité et finances
- Services financiers
- Gestion des risques
- Marchés des capitaux/trésorerie
- Affaires juridiques/réglementaires/de conformité
- Gestion du capital humain
- Leadership/planification stratégique dans une importante et complexe organisation
- Excellence de l'exploitation

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2024		Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)
Nouveau candidat	s.o.	Aucun

Année <sup>1)</sup>	Participation		Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD <sup>3)</sup>	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA <sup>1)</sup>
	Actions ordinaires	UAD				
2025	500	Néant	500	38 265 \$	s.o. <sup>8)</sup>	s.o. <sup>8)</sup>

## NOMINATION PRÉVUE D'UN FUTUR ADMINISTRATEUR

En raison de circonstances personnelles survenues après l'annonce de la banque le 17 janvier 2025, il est désormais prévu que M. Frank Pearn entre au conseil vers le 25 août 2025. Par conséquent, il ne se présente pas à l'élection à l'assemblée. M. Pearn est un dirigeant du secteur bancaire accompli qui possède une expérience précieuse. Nous sommes très heureux qu'il se soit engagé à se joindre au conseil de TD et nous avons hâte de l'accueillir plus tard cette année. À des fins d'information pour les actionnaires et dans un souci de transparence totale, nous avons inclus la biographie de M. Pearn ci-dessous.



## Frank J. Pearn<sup>26)</sup>

**M. Pearn est un ancien dirigeant chevronné dans les domaines des services bancaires mondiaux, de la gestion des risques et des services financiers qui possède une connaissance approfondie des questions de gestion des risques et de conformité, y compris la lutte contre le blanchiment d'argent et la cybersécurité.**

M. Pearn est administrateur de sociétés et l'ancien responsable mondial de la conformité de JPMorgan Chase & Co, où il était responsable de la gestion des risques de bout en bout des activités de conformité, de conduite et de gestion des risques d'exploitation de l'institution financière à l'échelle internationale. Il a supervisé les programmes de lutte contre le blanchiment d'argent, de gestion des risques liés à la technologie et à la cybersécurité et de conduite sur le marché de la société. M. Pearn a commencé sa carrière au sein de PWC à titre de comptable professionnel agréé. Il est titulaire d'un baccalauréat ès sciences en comptabilité de l'University of Scranton, en Pennsylvanie.

Âge : 63 ans

Garden City (NY)  
É.-U. A.

**Indépendant**

Devant être nommé vers le 25 août 2025

### Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Audit, comptabilité et finances
- Services financiers
- Gestion des risques
- Leadership/planification stratégique dans une importante et complexe organisation
- Affaires juridiques/réglementaires/de conformité
- Cybersécurité/technologie et sécurité de l'information
- Excellence de l'exploitation

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2024		Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)
s.o.		Aucun

Année <sup>1)</sup>	Participation		Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD <sup>3)</sup>	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA <sup>1)</sup>
	Actions ordinaires	UAD				
2025	500	Néant	500	38 265 \$	s.o. <sup>8)</sup>	s.o. <sup>8)</sup>

- 1) Les montants des participations en actions ordinaires et en UAD pour 2025 sont indiqués en date du 6 février 2025. Les montants des participations en actions ordinaires et en UAD pour 2024 sont indiqués en date du 12 février 2024. La valeur totale des actions et l'excédent de cette valeur par rapport aux EA des administrateurs sont fondés sur le cours de l'action de la banque à la fin de l'année civile qui précède et sont présentés en dollars canadiens. Pour l'exercice 2025 et l'exercice 2024, l'exigence d'actionnariat est de 1 560 000 \$ pour le président du conseil et de 780 000 \$ pour les administrateurs indépendants. M. MacGibbon a été nommé président du conseil le 1<sup>er</sup> février 2024. Son exigence d'actionnariat pour 2024 est calculée en fonction de l'exigence d'actionnariat pour le président du conseil.
- 2) Le total des UAD pour MM. Antoun et MacGibbon et M<sup>me</sup> Winston comprend les UAD gagnées à l'égard de fonctions à titre de membre des conseils de TD Group US Holdings LLC (TDGUS), TD Bank US Holding Company (TDBUSH), TD Bank, N.A. et TD Bank USA, N.A. pour 2024 et 2025.
- 3) Pour 2025 et 2024, respectivement, les titres détenus ont été évalués au cours de clôture des actions ordinaires à la Bourse de Toronto (TSX) le 31 décembre 2024 (76,53 \$) et le 29 décembre 2023 (85,62 \$).
- 4) Sous réserve de sa réélection, M. Antoun quittera le comité d'audit et sera nommé au comité des ressources humaines avec prise d'effet le 10 avril 2025.
- 5) M. Antoun a été élu au conseil le 18 avril 2024.
- 6) Les candidats aux postes d'administrateurs qui siègent ensemble à d'autres conseils sont MM. Antoun et MacGibbon, qui sont administrateurs de CAE Inc.
- 7) Sous réserve de son élection, M<sup>me</sup> Arsov sera nommée au comité de redressement et au comité du risque avec prise d'effet le 10 avril 2025.
- 8) Sous réserve de leur élection ou de leur nomination, le cas échéant, M<sup>me</sup> Arsov, M. Luongo, M<sup>me</sup> Palladitcheff, M. Wirth et M. Pearn seront assujettis aux EA applicables aux administrateurs et décrites à la rubrique « Exigences d'actionnariat des administrateurs » à la page 33 avec prise d'effet à la date à laquelle ils entrent au conseil. De plus amples détails sur leurs EA seront publiés dans la circulaire de procuration de la direction pour l'exercice 2025.
- 9) Sous réserve de son élection, M<sup>me</sup> Brant sera nommée présidente du comité de gouvernance avec prise d'effet le 10 avril 2025.
- 10) En raison de son poste, M. Chun, président du Groupe et chef de la direction de la banque, n'est pas considéré comme un administrateur « indépendant » au sens de la politique de la banque et de l'*Instruction générale 58-201 relative à la gouvernance* des Autorités canadiennes en valeurs mobilières et est une personne physique faisant partie « du même groupe » au sens de la Loi sur les banques.
- 11) Le total des unités d'actions de M. Chun, qui sont assujetties à l'acquisition, comprend des unités d'actions fondées sur la performance (UAP) en date du 6 février 2025. D'autres détails sur les UAP figurent à la page 62.
- 12) Sous réserve de son élection, M. Luongo sera nommé au comité du risque et au comité d'audit avec prise d'effet le 10 avril 2025.
- 13) Sous réserve de sa réélection, M. MacGibbon quittera ses fonctions de président du comité des ressources humaines et de président du comité de gouvernance avec prise d'effet le 10 avril 2025.
- 14) M. MacGibbon a quitté le comité d'audit le 1<sup>er</sup> décembre 2023.
- 15) Sous réserve de sa réélection, M. MacIntyre sera nommé au comité de gouvernance et président du comité des ressources humaines avec prise d'effet le 10 avril 2025.
- 16) M. MacIntyre était administrateur de 2180811 Ontario Limited (« 218 »), unique commandité de RHB Group LP (« RHB »). Le 17 janvier 2017, RHB et 218 ont été réputées avoir produit une cession en faillite en vertu de la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité*. RHB et 218 étaient détenues majoritairement par Birch Hill Equity Partners, où M. MacIntyre est associé émérite.
- 17) Sous réserve de sa réélection, M. Martell quittera le comité d'audit et sera nommé au comité de gouvernance et président du comité du risque avec prise d'effet le 10 avril 2025.
- 18) Au sens de l'item 407(d)(5)(ii) du Regulation S-K, promulgué par la SEC.
- 19) Sous réserve de son élection, M<sup>me</sup> Palladitcheff sera nommée au comité d'audit et au comité des ressources humaines avec prise d'effet le 10 avril 2025.
- 20) Sous réserve de sa réélection, M<sup>me</sup> Rowe sera nommée au comité de gouvernance et présidente du comité de redressement avec prise d'effet le 10 avril 2025.
- 21) M<sup>me</sup> Tower a été nommée présidente du comité d'audit le 1<sup>er</sup> décembre 2023.
- 22) M<sup>me</sup> Tower a été nommée au comité de gouvernance le 1<sup>er</sup> décembre 2023.
- 23) Sous réserve de son élection, M. Virmani sera nommé au comité des ressources humaines avec prise d'effet le 10 avril 2025.
- 24) Pour l'exercice 2025, les exigences d'EA sont en dollars américains pour les administrateurs dont la résidence principale est aux États-Unis. Le montant en dollars américains a été converti en dollars canadiens au moyen du cours de clôture US/CA utilisé par la Banque du Canada de 1,00 \$ US = 1,4389 \$ CA le 31 décembre 2024 pour 2025.
- 25) Sous réserve de son élection, M. Wirth sera nommé au comité d'audit et au comité de gouvernance avec prise d'effet le 10 avril 2025.
- 26) M. Pearn devrait être nommé au conseil avec prise d'effet vers le 25 août 2025 et sera nommé au comité des ressources humaine et au comité de redressement à ce moment. Son mandat expirerait alors à la fin de la prochaine assemblée annuelle de la banque, en même temps que celui de chacun des autres administrateurs qui sont élus à l'assemblée et qui se présentent à la réélection à l'assemblée annuelle des actionnaires 2026 de la banque.

## Principaux secteurs de compétences/d'expérience

Tous les administrateurs de la banque possèdent une vaste expérience et une grande expertise qu'ils ont acquises en exerçant des postes de direction dans de grandes entreprises et ils possèdent une grande expertise en leadership de direction et en gouvernance. Grâce à une démarche ciblée de renouvellement du conseil, la banque a proposé cinq nouveaux administrateurs indépendants ayant une expertise dans les domaines des services bancaires mondiaux, de la gouvernance, de la gestion des risques et de la conformité à la réglementation pour se joindre au conseil. Quatre de ces personnes sont présentées comme candidats à l'élection par nos actionnaires à l'assemblée. La cinquième personne, M. Frank Pearn, n'est pas présentée comme candidat à l'élection à l'assemblée en raison d'un changement dans sa situation personnelle survenu après l'annonce de la banque le 17 janvier 2025. La banque prévoit plutôt le nommer administrateur du conseil vers le 25 août 2025. Ils rejoignent sept membres indépendants du conseil qui sont entrés au conseil au cours des trois dernières années, afin de renforcer l'expertise du conseil. Le tableau ci-dessous présente les « principaux secteurs de compétences/d'expérience » pour chaque candidat à un poste d'administrateur indépendant sur une base consolidée, et une description de chaque catégorie de compétences/d'expérience est incluse dans le tableau. Chacun des principaux secteurs d'expérience dans la grille de compétences a été examiné et élargi par le conseil en janvier 2025.

Principaux secteurs d'expérience	Ana Arsov	Ayman Antoun	Cherie L. Brant	Elio R. Luongo	Alan N. MacGibbon	John B. MacIntyre	Keith G. Martell	Nathalie M. Palladitcheff	S. Jane Rowe	Nancy G. Tower	Ajay K. Virmani	Mary A. Winston	Paul C. Wirth
<b>Audit, comptabilité et finances :</b> expérience dans l'établissement, l'audit, l'analyse ou l'évaluation d'états financiers qui présentent des questions dont l'étendue et le niveau de complexité sont généralement semblables à ceux des questions qui devraient raisonnablement être soulevées par les états financiers de la banque; connaissance des contrôles financiers/comptables, de la comptabilité financière et de la présentation de l'information financière	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓
<b>Marchés des capitaux/trésorerie :</b> expérience des marchés des capitaux, des marchés financiers internationaux, des services bancaires d'investissement et/ou des fusions et acquisitions à un poste de haute direction au sein d'un émetteur, d'une banque ou d'un autre intervenant du marché.	✓					✓			✓	✓		✓	✓
<b>Questions d'ordre environnemental et de durabilité sociale :</b> compréhension des principales pratiques en matière de responsabilité d'entreprise et de durabilité, y compris les mesures de la performance environnementale (y compris les mesures liées au climat) et sociale.	✓		✓		✓			✓	✓			✓	
<b>Leadership/planification stratégique dans une importante et complexe organisation :</b> expérience à titre de haut dirigeant (membre de la haute direction et/ou du conseil) d'une grande société ouverte ou d'une autre importante et complexe organisation; et/ou autre expérience de haute direction dans l'élaboration ou la conduite d'une orientation stratégique.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
<b>Services financiers :</b> expérience de haute direction ou autre expérience comparable auprès d'une grande institution financière ou dans le secteur des services financiers, y compris des banques d'investissement et des sociétés d'assurance.	✓					✓	✓		✓				✓
<b>Affaires gouvernementales/publiques :</b> expérience de haute direction dans le domaine des politiques gouvernementales et publiques au Canada et/ou à l'étranger ou compréhension de ces politiques.		✓	✓				✓						
<b>Affaires juridiques/réglementaires/de conformité :</b> expérience de haute direction dans la gestion et/ou la supervision des affaires juridiques, de conformité et/ou réglementaires dans un secteur des services financiers ou dans un autre contexte réglementaire complexe.	✓	✓	✓	✓			✓		✓	✓		✓	✓
<b>Commercialisation/consommation/activités numériques/données :</b> expérience de haute direction en commercialisation et/ou en activités numériques ou gestion de données, avec un accent sur le service à la clientèle, les connaissances et les préférences dans le domaine de la vente au détail, et connaissance de ces domaines.		✓									✓		
<b>Excellence de l'exploitation :</b> expérience de haute direction ou autre expérience comparable dans l'élaboration et la mise en œuvre de l'efficacité de l'exploitation à court et à long terme dans un vaste contexte complexe.		✓		✓	✓			✓		✓	✓	✓	✓
<b>Gestion des risques :</b> expérience de haute direction pour ce qui est de cerner, d'évaluer et de gérer efficacement les risques financiers et non financiers, y compris les risques actuels et émergents auxquels la banque peut être exposée, et les systèmes et contrôles utilisés pour cerner, mesurer, surveiller, déclarer et atténuer les risques.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓
<b>Gestion du capital humain :</b> expérience de haute direction en ressources humaines, en perfectionnement du leadership, en culture en milieu de travail, en gestion des compétences et de la relève, en rémunération et en gestion des risques.	✓	✓			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓
<b>Cybersécurité, technologie et sécurité de l'information :</b> expérience de haute direction en matière de technologie, de gestion des données et d'innovation, y compris la gestion de projets de technologie et leurs incidences connexes sur la stratégie d'une importante et complexe organisation et/ou la compréhension des questions relatives à la protection des systèmes et appareils technologiques (y compris la cybersécurité) et la collecte, l'utilisation et la protection des données.		✓								✓			

En outre, M. Pearn est un dirigeant du secteur bancaire accompli qui possède une expérience précieuse; il devrait être nommé au conseil avec prise d'effet vers le 25 août 2025. M. Pearn devrait être nommé au comité des ressources humaines et au comité de redressement à ce moment. À des fins d'information pour les actionnaires, M. Pearn possède les compétences et l'expérience suivantes : audit, comptabilité et finances; leadership/planification stratégique dans une importante et complexe organisation; services financiers; affaires juridiques/réglementaires/de conformité; excellence de l'exploitation; gestion des risques; et cybersécurité/technologie et sécurité de l'information.

## Présences aux réunions du conseil ou de comités

Au cours de la période de 12 mois terminée le 31 octobre 2024, le conseil a tenu neuf réunions régulières et sept réunions spéciales. Les réunions spéciales sont convoquées suivant un délai plus court que les réunions régulières, lesquelles sont fixées un an ou plus à l'avance. De plus, des séances de mise à jour peuvent être organisées entre les réunions pour permettre à la direction de tenir les administrateurs au courant des faits nouveaux importants en ce qui concerne le rôle de surveillance du conseil. Les administrateurs assistent également de temps à autre à des réunions d'autres comités sur invitation. Les administrateurs de la banque ont collectivement assisté à 97 % de toutes les réunions du conseil et des comités applicables au cours de l'exercice 2024. Tous les candidats aux postes d'administrateurs ont assisté à au moins 85 % des réunions pertinentes du conseil et des comités pour l'exercice 2024. La présence aux réunions du conseil et des comités applicables de chaque administrateur pour l'exercice 2024 est présentée dans chaque « Profil des candidats aux postes d'administrateurs » de la rubrique « Candidats aux postes d'administrateurs » de la présente circulaire.

Le tableau ci-dessous indique la présence aux réunions du conseil et des comités au cours de l'exercice 2024 des administrateurs qui ne se présentent pas à l'élection à l'assemblée.

	Réunions	Présence
<b>Amy W. Brinkley</b>		
Conseil	16 sur 16	100 %
Comité de gouvernance	8 sur 8	100 %
Comité des ressources humaines	9 sur 9	100 %
Comité du risque	10 sur 10	100 %
<b>Colleen A. Goggins</b>		
Conseil	15 sur 16	94 %
Comité du risque	8 sur 10	80 %
<b>Brian C. Ferguson</b>		
Conseil	15 sur 16	94 %
Comité d'audit	10 sur 10	100 %
<b>Karen E. Maidment</b>		
Conseil	16 sur 16	100 %
Comité de gouvernance	4 sur 4	100 %
Comité des ressources humaines	9 sur 9	100 %
Comité du risque	10 sur 10	100 %
<b>Bharat Masrani</b>		
Conseil	16 sur 16	100 %
<b>Claude Mongeau</b>		
Conseil	15 sur 16	94 %
Comité des ressources humaines	9 sur 9	100 %
Comité de gouvernance	3 sur 4	75 %