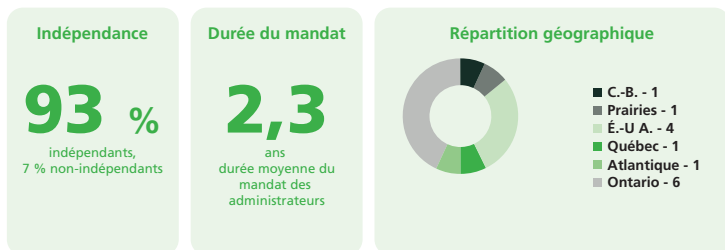


Candidats aux postes d'administrateurs

Quatorze candidats aux postes d'administrateurs sont proposés à l'élection au conseil d'administration à l'assemblée. Les quatorze candidats aux postes d'administrateurs sont tous administrateurs de la banque. 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.

Taille appropriée du conseil	14 Lorsqu'il examine la question de sa taille, le conseil doit établir un équilibre entre les objectifs de maintenir sa taille à un nombre qui permet des délibérations efficaces et assurer en même temps une représentation adéquate afin de répondre aux besoins du conseil et des comités dans le contexte des activités de la banque et de son cadre d'exploitation.
Indépendance	93 % 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.
Présence	97 % 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 2025.
Diversité	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="width: 48%;"> <p>43 % Six des 14 candidats aux postes d'administrateurs (43 %) sont des femmes.</p> </div> <div style="width: 48%;"> <p>43 % Six des 14 candidats aux postes d'administrateurs (43 %) s'identifient comme membres d'une minorité visible ou une personne autochtone.</p> </div> </div>
Durée du mandat	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="width: 48%;"> <p>2,4 ans est la durée moyenne du mandat des candidats <i>indépendants</i> aux postes d'administrateurs.</p> </div> <div style="width: 48%;"> <p>2,3 ans est la durée moyenne du mandat de <i>tous</i> les candidats aux postes d'administrateurs.</p> </div> </div>
Âge	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="width: 48%;"> <p>48 à 70 ans est la tranche d'âge de tous les candidats aux postes d'administrateurs.</p> </div> <div style="width: 48%;"> <p>62 ans est l'âge moyen de tous les candidats aux postes d'administrateurs.</p> </div> </div>



La durée moyenne relativement courte du mandat des administrateurs de la banque traduit son engagement délibéré et continu en faveur du renouvellement du conseil. Cet engagement a été renforcé au début de l'année 2025 lorsque la banque a resserré sa politique relative au nombre de mandats limité des administrateurs de dix ans, en réduisant la durée de toute prolongation discrétionnaire au-delà du mandat initial de cinq ans à deux ans. Cette politique relative au nombre de mandats limité améliorée constitue une avancée par rapport aux normes et pratiques du secteur.

La nouvelle politique relative au nombre de mandats limité des administrateurs a soutenu un effort concerté pour renforcer les compétences, l'expertise et les caractéristiques du conseil et de ses comités en 2025. Quatre nouveaux administrateurs, M^{me} Ana Arsov, M. Elio R. Luongo, M^{me} Nathalie M. Palladitcheff et M. Paul C. Wirth, ont été proposés et élus à l'assemblée annuelle 2025. M. Frank J. Pearn a par la suite été nommé au conseil le 27 août 2025. Collectivement, ces nouveaux membres apportent une expérience approfondie dans les domaines des activités bancaires mondiales, de la gouvernance, de la surveillance des risques et de la conformité à la réglementation. Ils ont rejoint huit administrateurs indépendants nommés entre 2020 et 2024, mettant ainsi en évidence une démarche rigoureuse en matière de planification de la relève et garantissant que le conseil continue d'évoluer en fonction des besoins stratégiques et de gestion des risques de la banque. Des détails supplémentaires sur la démarche de la banque en matière de composition, de nomination des administrateurs et du renouvellement du conseil, y compris une description de l'indépendance, de la durée du mandat et des compétences, figurent à la rubrique Gouvernance à compter de la page 43 de la présente circulaire.

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 38 et 39, 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'actionnariat (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'actionnariat 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. 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 la rubrique « Élection des administrateurs et politique en matière de majorité » de la présente circulaire.

Les montants des participations en actions ordinaires et en UAD pour l'exercice 2026 sont indiqués en date du 9 février 2026. Les montants des participations en actions ordinaires et en UAD pour l'exercice 2025 sont indiqués en date du 6 février 2026. 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.



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

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.

Âge : 60

Oakville (ON)
Canada

Indépendant

Administrateur depuis
avril 2024

Résultats du vote en 2025 :
98,2 % des voix

Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Leadership/planification stratégique
- Services financiers
- Affaires gouvernementales/publiques
- Commercialisation/consommation
- Excellence de l'exploitation
- Gestion des risques
- Gestion du capital humain
- Cybersécurité, technologie et sécurité de l'information et des données

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2025

Conseil	17 sur 17	100 %
Audit ¹⁾	6 sur 6	100 %
Ressources humaines (président) ¹⁾	6 sur 6	100 %
Risque ¹⁾	7 sur 8	87 %
Total combiné	36 sur 37	97 %

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

CAE Inc. (2022 à aujourd'hui) (comité de gouvernance, comité de la technologie (président))

Participation

Année ²⁾	Actions ordinaires	UAD ³⁾	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ²⁾	Montant au-dessus des EA ²⁴⁾	Total en tant que multiple des EA ⁴⁾
2026	2 000	19 848	21 848	2 826 257 \$	1 971 257 \$	3,31
2025	1 800	11 962	13 762	1 053 206 \$	273 206 \$	1,35

- M. Antoun a quitté le comité d'audit lorsqu'il a été nommé au comité des ressources humaines le 10 avril 2025. M. Antoun a quitté le comité du risque lorsqu'il a été nommé président du comité des ressources humaines le 1^{er} septembre 2025.
- Les montants des participations en actions ordinaires et en UAD pour 2026 sont indiqués en date du 9 février 2026 et ceux pour 2025 sont indiqués en date du 6 février 2025. Pour 2026 et 2025, la valeur totale des actions et l'excédent de cette valeur par rapport aux EA des administrateurs ont été évalués au cours de clôture des actions ordinaires à la TSX le 31 décembre 2025 (129,36 \$) et au 31 décembre 2024 (76,53 \$) respectivement.
- Le total des UAD pour M. Antoun comprend les UAD gagnées à l'égard de fonctions à titre de membre des conseils de TD Group US Holdings LLC (TDGUS), de TD Bank US Holding Company (TDBUSH), de TD Bank, N.A. et de TD Bank USA, N.A. pour 2025 et 2026.
- Les administrateurs disposent de cinq ans à compter de la date de leur première élection respective pour remplir leurs EA applicables aux administrateurs et décrites à la rubrique « Exigences d'actionnariat des administrateurs » à la page 42 de la présente circulaire.



Ana Arsov

M^{me} 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.

M^{me} 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. Elle est actuellement conseillère principale pour HPS Investment Partners, qui fait partie de Blackrock Inc., et est chef des investissements de son bureau de gestion de patrimoine situé dans le Connecticut, aux États-Unis. 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^{me} 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.

Âge : 48 ans

Greenwich (CT)

É.-U. A.

Indépendante

Administratrice depuis
avril 2025

Résultats du vote en 2025 :
99,5 % des voix

Principaux secteurs de compétences/d'expérience

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

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2025

Conseil ¹⁾	9 sur 9	100 %
Redressement ¹⁾	4 sur 6	67 %
Risque ¹⁾	5 sur 6	83 %
Total combiné	18 sur 21	86 %

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

Aucun

Participation

Année ²⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ²⁾	Montant au-dessus des EA ²⁾³⁾⁴⁾	Total en tant que multiple des EA ³⁾⁴⁾
2026	8 183	4 061	12 244	1 583 884 \$	412 021 \$	1,35
2025	Néant	Néant	Néant	Néant	s.o.	s.o.

- 1) M^{me} Arsov a été nommée au conseil, au comité de redressement et au comité du risque le 10 avril 2025.
- 2) Les montants des participations en actions ordinaires et en UAD pour 2026 sont indiqués en date du 9 février 2026 et ceux pour 2025 sont indiqués en date du 6 février 2025. Pour 2026 et 2025, la valeur totale des actions et l'excédent de cette valeur par rapport aux EA des administrateurs ont été évalués au cours de clôture des actions ordinaires à la TSX le 31 décembre 2025 (129,36 \$) et au 31 décembre 2024 (76,53 \$) respectivement.
- 3) Pour l'exercice 2026, 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 = 1,3706 \$ CA le 31 décembre 2025 pour 2026.
- 4) Les administrateurs disposent de cinq ans à compter de la date de leur première élection respective pour remplir leurs EA applicables aux administrateurs et décrites à la rubrique « Exigences d'actionariat des administrateurs » à la page 42 de la présente circulaire.



Cherie L. Brant

M^{me} Brant est une avocate spécialisée dans les projets d'infrastructure de ressources, les partenariats public-privé et la gouvernance.

M^{me} 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^{me} 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^{me} Brant est à la fois Mohawk de la baie de Quinte et Ojibway de la réserve indienne non cédée de Wikwemkoong.

Âge : 51 ans

Territoire Mohawk
Tyendinaga (ON)
Canada

Indépendante

Administratrice depuis
août 2021

Résultats du vote en 2025 :
72,7 % des voix

Principaux secteurs de compétences/d'expérience

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

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2025

Conseil	17 sur 17	100 %
Gouvernance (présidente) ¹⁾	4 sur 4	100 %
Risque	10 sur 10	100 %
Total combiné	31 sur 31	100 %

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

Hydro One (2018 à 2025)

Participation

Année ²⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ²⁾	Montant au-dessus des EA ²⁾³⁾	Total en tant que multiple des EA ³⁾
2026	1 526	13 814	15 340	1 984 382 \$	1 129 382 \$	2,32
2025	1 526	10 417	11 943	913 998 \$	133 998 \$	1,17

- 1) M^{me} Brant a été nommée membre et présidente du comité de gouvernance le 10 avril 2025.
- 2) Les montants des participations en actions ordinaires et en UAD pour 2026 sont indiqués en date du 9 février 2026 et ceux pour 2025 sont indiqués en date du 6 février 2025. Pour 2026 et 2025, la valeur totale des actions et l'excédent de cette valeur par rapport aux EA des administrateurs ont été évalués au cours de clôture des actions ordinaires à la TSX le 31 décembre 2025 (129,36 \$) et au 31 décembre 2024 (76,53 \$) respectivement.
- 3) Les administrateurs disposent de cinq ans à compter de la date de leur première élection respective pour remplir leurs EA applicables aux administrateurs et décrites à la rubrique « Exigences d'actionariat des administrateurs » à la page 42 de la présente circulaire.



Raymond Chun

M. Chun a été nommé président du Groupe et chef de la direction de Groupe Banque TD le 1^{er} février 2025.

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 : 56 ans
Oakville (ON)
Canada

Non indépendant¹⁾

Administrateur depuis
novembre 2024

Résultats du vote en 2025 :
99,6 % des voix

Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Leadership/planification stratégique
- Services financiers
- Commercialisation/consommation
- Excellence de l'exploitation
- Gestion des risques
- Gestion du capital humain

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2025

Conseil	17 sur 17	100 %
---------	-----------	-------

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

Aucun

Participation²⁾

Année ³⁾	Actions ordinaires	UAD	Unités d'actions assujetties à l'acquisition ⁴⁾	Total des actions ordinaires et des unités d'actions
2026	18 528	10 489	89 525	118 542
2025	12 234	0	50 272	62 506

- En raison de son poste de président du Groupe et chef de la direction de la banque, M. Chun 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.
- Avec prise d'effet le 1^{er} février 2025, M. Chun est assujéti aux EA applicables au président du Groupe et chef de la direction. Pour l'actionnariat réel et requis des membres de la direction, il y a lieu de se reporter à la rubrique « Exigences d'actionnariat » aux pages 116 et 136.
- Les montants des participations en actions ordinaires et en UAD pour 2026 sont indiqués en date du 9 février 2026 et ceux pour 2025 sont indiqués en date du 6 février 2025.
- 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) pour 2026 en date du 9 février 2026 et pour 2025 en date du 6 février 2025. D'autres détails sur les UAP figurent à la page 108 de la présente circulaire.



Elio R. Luongo

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 : 64 ans

Burnaby (CB)
Canada

Indépendant

Administrateur depuis
avril 2025

Résultats du vote en 2025 :
99,6 % des voix

Expert financier désigné
du comité d'audit²⁾

Principaux secteurs de compétences/d'expérience

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

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2025

Conseil ¹⁾	9 sur 9	100 %
Audit ¹⁾	5 sur 6	83 %
Risque ¹⁾	6 sur 6	100 %
Total combiné	20 sur 21	95 %

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

Aucun

Participation

Année ³⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ³⁾	Montant au-dessus des EA ³⁾⁴⁾	Total en tant que multiple des EA ⁴⁾
2026	31 178	3 404	34 582	4 473 528 \$	3 618 528 \$	5,23
2025	18 595	Néant	18 595	1 423 075 \$	s.o.	s.o.

- 1) M. Luongo a été nommé au conseil, au comité d'audit et au comité du risque le 10 avril 2025.
- 2) Au sens de l'Item 407(d)(5)(ii) du Regulation S-K, promulgué par la SEC.
- 3) Les montants des participations en actions ordinaires et en UAD pour 2026 sont indiqués en date du 9 février 2026 et ceux pour 2025 sont indiqués en date du 6 février 2025. Pour 2026 et 2025, la valeur totale des actions et l'excédent de cette valeur par rapport aux EA des administrateurs ont été évalués au cours de clôture des actions ordinaires à la TSX le 31 décembre 2025 (129,36 \$) et au 31 décembre 2024 (76,53 \$) respectivement.
- 4) Les administrateurs disposent de cinq ans à compter de la date de leur première élection respective pour remplir leurs EA applicables aux administrateurs et décrites à la rubrique « Exigences d'actionnariat des administrateurs » à la page 42 de la présente circulaire.



John B. MacIntyre²⁾

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 en 2005, il a cofondé le groupe de capital d'investissement privé — moyennes entreprises canadiennes au sein de TD Capital et il a exercé diverses fonctions de direction, dont celles de vice-président du conseil de Valeurs Mobilières TD. Il a également occupé le poste de colonel honoraire dans l'armée canadienne. 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 : 70 ans

Toronto (ON)
Canada

Indépendant

Administrateur depuis
août 2023

Président du conseil
depuis septembre 2025

Résultats du vote en 2025 :
97,0 % des voix

Principaux secteurs de compétences/d'expérience

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

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2025

Conseil (président) ¹⁾	17 sur 17	100 %
Gouvernance ¹⁾	3 sur 3	100 %
Ressources humaines ¹⁾	10 sur 10	100 %
Redressement ¹⁾	9 sur 9	100 %
Total combiné	39 sur 39	100 %

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

Softchoice Corporation (2023 à 2025)

Participation

Année ³⁾	Actions ordinaires	UAD ⁴⁾	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ³⁾	Montant au-dessus des EA ³⁾⁵⁾	Total en tant que multiple des EA ⁵⁾
2026	83 882	13 710	97 592	12 624 501 \$	10 929 501 \$	7,40
2025	38 074	6 410	44 484	3 404 361 \$	2 624 361 \$	4,36

- M. MacIntyre a été nommé au comité de redressement le 5 décembre 2024, au comité de gouvernance et président du comité des ressources humaines le 10 avril 2025. Lorsque M. MacIntyre a été nommé président du conseil le 1^{er} septembre 2025, il a quitté le comité de redressement et la présidence du comité des ressources humaines.
- 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.
- Les montants des participations en actions ordinaires et en UAD pour 2026 sont indiqués en date du 9 février 2026 et ceux pour 2025 sont indiqués en date du 6 février 2025. Pour 2026 et 2025, la valeur totale des actions et l'excédent de cette valeur par rapport aux EA des administrateurs ont été évalués au cours de clôture des actions ordinaires à la TSX le 31 décembre 2025 (129,36 \$) et au 31 décembre 2024 (76,53 \$) respectivement.
- Le total des UAD pour M. MacIntyre comprend les UAD gagnées à l'égard de fonctions à titre de membre des conseils de TDGUS et de TDBUSH pour 2026
- Les administrateurs disposent de cinq ans à compter de la date de leur première élection respective pour remplir leurs EA applicables aux administrateurs et décrites à la rubrique « Exigences d'actionariat des administrateurs » à la page 42 de la présente circulaire.



Keith G. Martell

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 Fédération 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 : 63 ans

Eagle Ridge (SK)
Canada

Indépendant

Administrateur depuis
août 2023

Résultats du vote en 2025 :
99,4 % des voix

Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Audit, comptabilité et finances
- Services financiers
- Gestion des risques
- Leadership/planification stratégique
- Affaires gouvernementales/publiques
- Gestion du capital humain
- Affaires juridiques/réglementaires/de conformité

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2025

Conseil	17 sur 17	100 %
Audit ¹⁾	6 sur 6	100 %
Gouvernance ¹⁾	3 sur 3	100 %
Redressement ¹⁾	10 sur 10	100 %
Risque (président) ¹⁾	10 sur 10	100 %
Total combiné	46 sur 46	100 %

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

Nutrien Ltd. (2018 à aujourd'hui) (comité sur la sécurité et la durabilité)

Participation

Année ²⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ²⁾	Montant au-dessus des EA ²⁾³⁾	Total en tant que multiple des EA ³⁾
2026	7 250	5 704	12 954	1 675 729 \$	820 729 \$	1,96
2025	6 383	4 043	10 426	797 933 \$	17 933 \$	1,02

- 1) M. Martell a été nommé président du comité de redressement le 5 décembre 2024. Lorsque M. Martell a été nommé président du comité du risque et membre du comité de gouvernance le 10 avril 2025, il a quitté le comité d'audit et la présidence du comité de redressement. M. Martell a quitté le comité de gouvernance le 1^{er} septembre 2025.
- 2) Les montants des participations en actions ordinaires et en UAD pour 2026 sont indiqués en date du 9 février 2026 et ceux pour 2025 sont indiqués en date du 6 février 2025. Pour 2026 et 2025, la valeur totale des actions et l'excédent de cette valeur par rapport aux EA des administrateurs ont été évalués au cours de clôture des actions ordinaires à la TSX le 31 décembre 2025 (129,36 \$) et au 31 décembre 2024 (76,53 \$) respectivement.
- 3) Les administrateurs disposent de cinq ans à compter de la date de leur première élection respective pour remplir leurs EA applicables aux administrateurs et décrites à la rubrique « Exigences d'actionariat des administrateurs » à la page 42 de la présente circulaire.



Nathalie M. Palladitcheff

M^{me} 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^{me} 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^{me} 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^{me} Palladitcheff est diplômée de la Burgundy School of Business et est titulaire d'une maîtrise en comptabilité (DESCF).

Âge : 58 ans

Montréal (QC)
Canada

Indépendante

Administratrice depuis
avril 2025

Résultats du vote en 2025 :
99,6 % des voix

Experte financière
désignée du comité
d'audit²⁾

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
- Excellence de l'exploitation
- Gestion des risques
- Gestion du capital humain

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2025

Conseil ¹⁾	9 sur 9	100 %
Audit ¹⁾	6 sur 6	100 %
Gouvernance ¹⁾	1 sur 1	100 %
Ressources humaines ¹⁾	6 sur 6	100 %
Total combiné	22 sur 22	100 %

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

Ivanhoé Cambridge Inc. (2019 à 2024)

Otéra Capital Inc. (2017 à 2021)

SPIE SA (2016 à 2020)

Participation

Année ³⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ³⁾	Montant au-dessus des EA ³⁾⁴⁾	Total en tant que multiple des EA ⁴⁾
2026	4 210	2 507	6 717	868 911 \$	13 911 \$	1,02
2025	400	Néant	400	30 612 \$	s.o.	s.o. ⁴⁾

- 1) M^{me} Palladitcheff a été nommée au conseil, au comité d'audit et au comité des ressources humaines le 10 avril 2025 ainsi qu'au comité de gouvernance le 1^{er} septembre 2025.
- 2) Au sens de l'Item 407(d)(5)(ii) du Regulation S-K, promulgué par la SEC.
- 3) Les montants des participations en actions ordinaires et en UAD pour 2026 sont indiqués en date du 9 février 2026 et ceux pour 2025 sont indiqués en date du 6 février 2025. Pour 2026 et 2025, la valeur totale des actions et l'excédent de cette valeur par rapport aux EA des administrateurs ont été évalués au cours de clôture des actions ordinaires à la TSX le 31 décembre 2025 (129,36 \$) et au 31 décembre 2024 (76,53 \$) respectivement.
- 4) Les administrateurs disposent de cinq ans à compter de la date de leur première élection respective pour remplir leurs EA applicables aux administrateurs et décrites à la rubrique « Exigences d'actionariat des administrateurs » à la page 42 de la présente circulaire.



Frank J. Pearn

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 : 64 ans

Naples (FL)

É.-U. A.

Indépendant

Administrateur depuis sa nomination en août 2025

Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Audit, comptabilité et finances
- Services financiers
- Gestion des risques
- Leaderships/planification stratégique
- Affaires juridiques/réglementaires/de conformité
- Gestion du capital humain
- Excellence de l'exploitation
- Cybersécurité, technologie et sécurité de l'information et des données

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2025

Conseil ¹⁾	3 sur 3	100 %
Ressources humaines ¹⁾	5 sur 5	100 %
Redressement ¹⁾	1 sur 1	100 %
Risque ¹⁾	1 sur 1	100 %
Total combiné	10 sur 10	100 %

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

Aucun

Participation

Année ²⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ²⁾	Montant au-dessus des EA ²⁾³⁾⁴⁾	Total en tant que multiple des EA ³⁾⁴⁾
2026	500	2 607	3 107	401 922 \$	(769 941) \$	0,34
2025	500	Néant	400	38 265 \$	s.o.	s.o.

- 1) M. Pearn a été nommé au conseil le 27 août 2025, au comité des ressources humaines et au comité de redressement le 1^{er} septembre 2025 et au comité du risque le 28 octobre 2025.
- 2) Les montants des participations en actions ordinaires et en UAD pour 2026 sont indiqués en date du 9 février 2026 et ceux pour 2025 sont indiqués en date du 6 février 2025. Pour 2026 et 2025, la valeur totale des actions et l'excédent de cette valeur par rapport aux EA des administrateurs ont été évalués au cours de clôture des actions ordinaires à la TSX le 31 décembre 2025 (129,36 \$) et au 31 décembre 2024 (76,53 \$) respectivement.
- 3) Pour l'exercice 2026, 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 = 1,3706 \$ CA le 31 décembre 2025 pour 2026.
- 4) Les administrateurs disposent de cinq ans à compter de la date de leur première élection respective pour remplir leurs EA applicables aux administrateurs et décrites à la rubrique « Exigences d'actionariat des administrateurs » à la page 42 de la présente circulaire.



S. Jane Rowe

M^{me} 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^{me} 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^{me} 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^{me} 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 : 66 ans

Toronto (ON)
Canada

Indépendante

Administratrice depuis avril 2020

Résultats du vote en 2025 : 71,4 % des Voix

Experte financière désignée du comité d'audit²⁾

Principaux secteurs de compétences/d'expérience

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

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2025

Conseil	16 sur 17	94 %
Audit	12 sur 12	100 %
Gouvernance ¹⁾	3 sur 3	100 %
Redressement (présidente) ¹⁾	9 sur 10	90 %
Total combiné	40 sur 42	95 %

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

Enbridge (2021 à aujourd'hui) (comité de gouvernance, des ressources humaines et de la rémunération)

Premier Lotteries Capital UK Limited (2019 à 2023)

Participation

Année ³⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ³⁾	Montant au-dessus des EA ^{3,4)}	Total en tant que multiple des EA ⁴⁾
2026	19 138	11 768	30 906	3 998 000 \$	3 143 000 \$	4,68
2025	17 638	9 846	27 484	2 103 351 \$	1 323 351 \$	2,70

- 1) M^{me} Rowe a été nommée au comité de redressement le 5 décembre 2024. M^{me} Rowe a été nommée membre du comité des ressources humaines et présidente du comité de redressement le 10 avril 2025. M^{me} Rowe a quitté le comité de gouvernance le 1^{er} septembre 2025.
- 2) Au sens de l'Item 407(d)(5)(ii) du Regulation S-K, promulgué par la SEC.
- 3) Les montants des participations en actions ordinaires et en UAD pour 2026 sont indiqués en date du 9 février 2026 et ceux pour 2025 sont indiqués en date du 6 février 2025. Pour 2026 et 2025, la valeur totale des actions et l'excédent de cette valeur par rapport aux EA des administrateurs ont été évalués au cours de clôture des actions ordinaires à la TSX le 31 décembre 2025 (129,36 \$) et au 31 décembre 2024 (76,53 \$) respectivement.
- 4) Les administrateurs disposent de cinq ans à compter de la date de leur première élection respective pour remplir leurs EA applicables aux administrateurs et décrites à la rubrique « Exigences d'actionariat des administrateurs » à la page 42 de la présente circulaire.



Nancy G. Tower

M^{me} 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^{me} 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^{me} 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^{me} 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 : 66 ans

Halifax (N.-É)
Canada

Indépendante

Administratrice depuis juin 2022

Résultats du vote en 2025 : 95,3 % des voix

Experte financière désignée du comité d'audit²⁾

Principaux secteurs de compétences/d'expérience

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

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2025

Conseil	17 sur 17	100 %
Audit (présidente)	12 sur 12	100 %
Gouvernance	9 sur 9	100 %
Redressement ¹⁾	9 sur 10	90 %
Risque ¹⁾	7 sur 7	100 %
Total combiné	54 sur 55	98 %

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

AltaGas Ltd. (2020 à aujourd'hui) (comité d'audit, des ressources humaines et de la rémunération (présidente))

Finning International Inc. (2022 à aujourd'hui) (comité de gouvernance et d'audit)

Participation

Année ³⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ³⁾	Montant au-dessus des EA ³⁾⁴⁾	Total en tant que multiple des EA ⁴⁾
2026	9 300	16 448	25 748	3 330 761 \$	2 475 761 \$	3,9
2025	8 958	12 292	21 250	1 626 263 \$	846 263 \$	2,08

- 1) M^{me} Tower a été nommée au comité de redressement le 5 décembre 2024 et a quitté le comité de risque le 1^{er} septembre 2025.
- 2) Au sens de l'Item 407(d)(5)(ii) du Regulation S-K, promulgué par la SEC.
- 3) Les montants des participations en actions ordinaires et en UAD pour 2026 sont indiqués en date du 9 février 2026 et ceux pour 2025 sont indiqués en date du 6 février 2025. Pour 2026 et 2025, la valeur totale des actions et l'excédent de cette valeur par rapport aux EA des administrateurs ont été évalués au cours de clôture des actions ordinaires à la TSX le 31 décembre 2025 (129,36 \$) et au 31 décembre 2024 (76,53 \$) respectivement.
- 4) Les administrateurs disposent de cinq ans à compter de la date de leur première élection respective pour remplir leurs EA applicables aux administrateurs et décrites à la rubrique « Exigences d'actionariat des administrateurs » à la page 42 de la présente circulaire.



Ajay K. Virmani

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 : 69 ans

Oakville (ON)

Canada

Indépendant

Administrateur depuis
août 2022

Résultats du vote en
2025 : 95,5 % des voix

Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Leadership/
planification
stratégique
- Excellence de
l'exploitation
- Gestion du capital
humain
- Commercialisation/
consommation
- Gestion des risques

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2025

Conseil	17 sur 17	100 %
Ressources humaines ¹⁾	6 sur 6	100 %
Risque ¹⁾	7 sur 9	78 %
Total combiné	30 sur 32	94 %

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

Cargojet Inc. (2005 à aujourd'hui) (président-directeur du conseil)

Participation

Année ²⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ²⁾	Montant au-dessus des EA ²⁾³⁾	Total en tant que multiple des EA ³⁾
2026	38 940	12 503	51 443	6 654 666 \$	5 799 666 \$	7,78
2025	11 765	9 597	21 362	1 634 834 \$	854 834 \$	2,10

- 1) M. Virmani a été nommé au comité des ressources humaines le 10 avril 2025 et a quitté le comité du risque le 28 octobre 2025.
- 2) Les montants des participations en actions ordinaires et en UAD pour 2026 sont indiqués en date du 9 février 2026 et ceux pour 2025 sont indiqués en date du 6 février 2025. Pour 2026 et 2025, la valeur totale des actions et l'excédent de cette valeur par rapport aux EA des administrateurs ont été évalués au cours de clôture des actions ordinaires à la TSX le 31 décembre 2025 (129,36 \$) et au 31 décembre 2024 (76,53 \$) respectivement.
- 3) Les administrateurs disposent de cinq ans à compter de la date de leur première élection respective pour remplir leurs EA applicables aux administrateurs et décrites à la rubrique « Exigences d'actionariat des administrateurs » à la page 42 de la présente circulaire.



Mary A. Winston

Mme 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^{me} 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^{me} Winston est titulaire d'un baccalauréat en comptabilité de l'University of Wisconsin et d'une maîtrise en administration des affaires de la Kellogg School of Management de la Northwestern University, elle est comptable professionnel agréée et elle a obtenu le titre de Governance Leadership Fellow de la National Association of Corporate Directors (NACD).

Âge : 64 ans

Charlotte (NC) É.-U. A.

Indépendante

Administratrice depuis août 2022

Résultats du vote en 2025 : 72,8 % des Voix

Experte financière désignée du comité d'audit²⁾

Principaux secteurs de compétences/d'expérience

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

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2025¹⁾

Conseil	16 sur 17	94 %
Audit	11 sur 12	92 %
Total combiné	27 sur 29	93 %

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

Chipotle Mexican Grill, Inc. (2020 à aujourd'hui) (comité d'audit et du risque (présidente))

Northrop Grumman Corporation (2023 à aujourd'hui) (comité de la rémunération et du capital humain, comité des politiques)

Acuity Brands Inc. (2017 à 2025)

Dover Corporation (2005 à 2023)

Bed Bath and Beyond Inc. (2019 à 2022)

Domtar Corporation (2015 à 2021)

Participation

Année ³⁾	Actions ordinaires	UAD ⁴⁾	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ³⁾	Montant au-dessus des EA ³⁾⁵⁾⁶⁾	Total en tant que multiple des EA ⁵⁾⁶⁾
2026	100	27 460	27 560	3 565 162 \$	2 393 299 \$	3,04
2025	100	20 900	21 000	1 607 130 \$	484 788 \$	1,43

1) M^{me} Winston a été nommée au comité de gouvernance le 17 septembre 2025. Étant donné qu'aucune réunion du comité de gouvernance n'a été tenue du 17 septembre 2025 à la fin de l'exercice 2025 (31 octobre 2025), le comité n'est pas indiqué.

2) Au sens de l'Item 407(d)(5)(ii) du Regulation S-K, promulgué par la SEC.

3) Les montants des participations en actions ordinaires et en UAD pour 2026 sont indiqués en date du 9 février 2026 et ceux pour 2025 sont indiqués en date du 6 février 2025. Pour 2026 et 2025, la valeur totale des actions et l'excédent de cette valeur par rapport aux EA des administrateurs ont été évalués au cours de clôture des actions ordinaires à la TSX le 31 décembre 2025 (129,36 \$) et au 31 décembre 2024 (76,53 \$) respectivement.

- 4) Le total des UAD pour M^{me} Winston comprend les UAD gagnées à l'égard de fonctions à titre de membre des conseils de TDGUS, de TDBUSH, de TD Bank, N.A. et de TD Bank USA, N.A. pour 2025 et 2026.
- 5) Pour l'exercice 2026, 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 = 1,3706 \$ CA le 31 décembre 2025 pour 2026.
- 6) Les administrateurs disposent de cinq ans à compter de la date de leur première élection respective pour remplir leurs EA applicables aux administrateurs et décrites à la rubrique « Exigences d'actionariat des administrateurs » à la page 42 de la présente circulaire.



Paul C. Wirth

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 et comptable agréé en gestion globale.

Âge : 68 ans

New Vernon (NJ) É.-U. A.

Indépendant

Administrateur depuis avril 2025

Résultats du vote en 2025 : 99,4 % des

Expert financier désigné du comité d'audit²⁾

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
- Excellence de l'exploitation

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2025

Conseil ¹⁾	9 sur 9	100 %
Audit ¹⁾	6 sur 6	100 %
Gouvernance ¹⁾	3 sur 4	75 %
Risque ¹⁾	3 sur 3	100 %
Total combiné	21 sur 22	95 %

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

Aucun

Participation

Année ³⁾	Actions ordinaires	UAD ⁴⁾	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ⁵⁾	Montant au-dessus des EA ³⁾⁵⁾⁶⁾	Total en tant que multiple des EA ³⁾⁶⁾
2026	500	6 186	6 686	864 901 \$	(306 962) \$	0,74
2025	500	Néant	500	38 265 \$	s.o.	s.o.

- 1) M. Wirth a été nommé au conseil, au comité d'audit et au comité de gouvernance le 10 avril 2025 et au comité du risque le 1^{er} septembre 2025. M. Wirth a quitté le comité de gouvernance le 17 septembre 2025.
- 2) Au sens de l'Item 407(d)(5)(ii) du Regulation S-K, promulgué par la SEC.
- 3) Les montants des participations en actions ordinaires et en UAD pour 2026 sont indiqués en date du 9 février 2026 et ceux pour 2025 sont indiqués en date du 6 février 2025. Pour 2026 et 2025, la valeur totale des actions et l'excédent de cette valeur par rapport aux EA des administrateurs ont été évalués au cours de clôture des actions ordinaires à la TSX le 31 décembre 2025 (129,36 \$) et au 31 décembre 2024 (76,53 \$) respectivement.
- 4) Le total des UAD pour M. Wirth comprend les UAD gagnées à l'égard de fonctions à titre de membre des conseils de TDGUS, de TDBUSH, de TD Bank, N.A. et de TD Bank USA, N.A. pour 2025 et 2026.
- 5) Pour l'exercice 2026, 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 = 1,3706 \$ CA le 31 décembre 2025 pour 2026.
- 6) Les administrateurs disposent de cinq ans à compter de la date de leur première élection respective pour remplir leurs EA applicables aux administrateurs et décrites à la rubrique « Exigences d'actionariat des administrateurs » à la page 42 de la présente circulaire.

À l'assemblée annuelle des actionnaires du 10 avril 2025, tous les candidats aux postes d'administrateurs ont été élus; toutefois, quatre des 14 candidats aux postes d'administrateurs présentés à l'élection à cette assemblée ont obtenu un nombre de voix inférieur « pour » leur élection de la part des actionnaires que celui des années précédentes. Plus précisément, M^{me} Cherie L. Brant a obtenu 72,7 % de voix, M. Alan N. MacGibbon 57,7 % des voix, M^{me} S. Jane Rowe 71,4 % des voix et M^{me} Mary A. Winston 72,8 % des voix. Après l'assemblée annuelle 2025, le conseil recomposé (qui comprend cinq nouveaux administrateurs) a entrepris un processus ordonné de transition de la présidence du conseil. Après un examen approfondi, le 1^{er} septembre 2025, M. John B. MacIntyre a été nommé président du conseil, et l'ancien président du conseil, M. MacGibbon, a quitté le conseil et ne se présente donc pas à l'élection à l'assemblée de cette année.

Avant l'assemblée annuelle 2025, les membres du conseil et de la direction ont mené une vaste campagne de communication auprès des principaux actionnaires institutionnels de la banque, ainsi qu'auprès des principales organisations de gouvernance et agences de conseil en vote afin de mieux comprendre les préoccupations éventuelles des actionnaires susceptibles d'influer sur les niveaux de soutien lors de l'assemblée à venir. Des réunions ont eu lieu en mars et avril 2025 avec plus de 40 actionnaires, représentant environ 31 % des actions émises et en circulation de la banque. En octobre 2025, après la journée des investisseurs 2025, le président du conseil et le président du comité des ressources humaines ont rencontré 11 actionnaires, représentant environ 15 % des actions émises et en circulation de la banque. Les actionnaires qui se sont abstenus de voter pour ces administrateurs ont généralement exprimé des préoccupations quant à la surveillance par le conseil des questions relatives à la lutte contre le blanchiment d'argent (LCBA) et à la résolution globale qui en a résulté et qui a été annoncée par la banque à la fin de l'année 2024. Les actionnaires n'ont pas exprimé de préoccupations spécifiques concernant les compétences, les capacités, l'expérience ou les caractéristiques de M^{mes} Brant, Rowe ou Winston, mais ont plutôt indiqué qu'ils s'étaient abstenus de voter pour les administrateurs en poste depuis le plus longtemps qui avaient siégé au comité d'audit ou au comité du risque de la banque pendant la période des défaillances de la LCBA. Dans le cadre de l'important renouvellement du conseil d'administration de la banque présenté à l'assemblée annuelle des actionnaires 2025, comme il est décrit dans la circulaire de procuration de la direction de la banque relative à l'assemblée annuelle 2025, à compter de l'assemblée annuelle 2025, la banque a également procédé à une restructuration proactive des comités d'audit et du risque du conseil (ainsi que tous les autres comités du conseil), y compris en nommant un nouveau président de comité pour chacun des comités des ressources humaines, de gouvernance et du risque, et en effectuant la transition du rôle de président du conseil. Au cours de l'exercice 2025, le conseil a également créé un comité de redressement spécialement chargé de superviser et de diriger le programme de redressement de la banque, dont la composition a également fait l'objet d'un renouvellement après l'assemblée annuelle 2025.

Le conseil et les comités renouvelés continuent de faire progresser la résolution des questions relatives à la LCBA, comme il est indiqué ailleurs dans la présente circulaire aux rubriques « Faits saillants de l'exercice précédent et mesures prises pendant l'exercice précédent » et « Performance de la rémunération de la haute direction ». Au cours de l'exercice 2025, ils ont supervisé l'élaboration et le lancement de la stratégie renouvelée de la banque, annoncée lors de la journée des investisseurs de la banque en septembre 2025, axée sur l'amélioration de l'expérience client, l'accélération de la croissance et la création d'une valeur à long terme pour les actionnaires.

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. 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. Ces principaux secteurs de compétences/d'expérience ont été examinés et mis à jour par le conseil en octobre 2025.

	Ayman Antoun	Ana Arsov	Cherie L. Brant	Elio R. Luongo	John B. MacIntyre	Keith G. Martell	Nathalie M. Palladitcheff	Frank J. Pearn	S. Jane Rowe	Nancy G. Tower	Ajay K. Virmani	Mary A. Winston	Paul C. Wirth
Principaux secteurs d'expérience													
Audit, comptabilité et finances : 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		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓
Marchés des capitaux/trésorerie : 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.		✓			✓		✓		✓	✓		✓	✓
Questions d'ordre environnemental et de durabilité sociale : 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.		✓	✓				✓		✓			✓	
Leadership/planification stratégique : 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.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Services financiers : 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.	✓	✓			✓	✓		✓	✓				✓
Affaires gouvernementales/publiques : expérience de haute direction dans le domaine des politiques gouvernementales et publiques au Canada et/ou à l'étranger ou compréhension de ces politiques.	✓		✓			✓							
Affaires juridiques/réglementaires/de conformité : expérience 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.		✓	✓	✓		✓		✓	✓	✓		✓	✓
Commercialisation/consommation : expérience de haute direction en commercialisation ou en vente au détail de produits ou services de consommation, 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.	✓										✓		
Excellence de l'exploitation : 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.	✓			✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓
Gestion des risques : 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.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Gestion du capital humain : 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.	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Cybersécurité, technologie et sécurité de l'information et des données : 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.	✓							✓		✓			

Présences aux réunions du conseil ou de comités

Au cours de la période de 12 mois terminée le 31 octobre 2025, le conseil a tenu dix 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 2025. Tous les candidats aux postes d'administrateurs ont assisté à au moins 86 % des réunions pertinentes du conseil et des comités pour l'exercice 2025. La présence aux réunions du conseil et des comités applicables de chaque administrateur pour l'exercice 2025 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 2025 des administrateurs qui ne se sont pas présentés pas à la réélection à l'assemblée annuelle du 10 avril 2025, ainsi que de M. Bharat B. Masrani qui a quitté son poste de chef de la direction le 1^{er} février 2025 et de M. MacGibbon qui a quitté son poste d'administrateur et de président du conseil le 1^{er} septembre 2025.

	Réunions	Présences
Amy W. Brinkley		
Conseil	8 sur 8	100 %
Comité de gouvernance	5 sur 5	100 %
Comité des ressources humaines	4 sur 4	100 %
Comité du risque	4 sur 4	100 %
Colleen A. Goggins		
Conseil	8 sur 8	100 %
Comité du risque	4 sur 4	100 %
Brian C. Ferguson		
Conseil	8 sur 8	100 %
Comité d'audit	6 sur 6	100 %
Alan N. MacGibbon		
Conseil	15 sur 15	100 %
Comité de gouvernance	7 sur 8	88 %
Comité des ressources humaines	4 sur 4	100 %
Karen E. Maidment		
Conseil	7 sur 8	88 %
Comité des ressources humaines	4 sur 4	100 %
Comité du risque	4 sur 4	100 %
Bharat B. Masrani		
Conseil	2 sur 3	67 %
Claude Mongeau		
Conseil	8 sur 8	100 %
Comité des ressources humaines	4 sur 4	100 %
Comité de gouvernance	5 sur 5	100 %

Rémunération des administrateurs

La rémunération des administrateurs est structurée de manière à ce que les administrateurs soient rémunérés pour leur supervision d'une gestion efficace de la banque et à ce que les intérêts des administrateurs se rapprochent de ceux des actionnaires. Tous les administrateurs de la banque consacrent énormément de temps à leurs fonctions, compte tenu de la taille et de l'importance de la banque et de la complexité et de la surveillance et de l'examen réglementaires de plus en plus étroits des activités de la banque. La banque promeut une structure de rémunération des administrateurs simple et facile à comprendre, conçue pour attirer et retenir en fonction des administrateurs possédant l'expérience, les compétences et les capacités nécessaires. Les administrateurs sont rémunérés annuellement compte tenu de tous les aspects de leur charge de travail et responsabilités en tant qu'administrateurs de la banque.

Le comité de gouvernance du conseil est chargé d'examiner tous les aspects de la rémunération des administrateurs et de veiller ainsi à ce que la rémunération des administrateurs corresponde toujours à la rémunération versée sur le marché. Le conseil établit la forme et le montant de la rémunération des administrateurs d'après la recommandation du comité de gouvernance.

Éléments de la rémunération des administrateurs

Le tableau suivant présente sommairement les différents éléments de la rémunération des administrateurs pour les administrateurs non membres de la direction pour l'exercice 2025. M. Chun n'était pas rémunéré pour ses fonctions d'administrateur du fait qu'il était rémunéré en sa qualité de président du Groupe et chef de la direction. Avant qu'il ne quitte son poste d'administrateur et de membre de la direction le 1^{er} février 2025, M. Masrani n'était pas rémunéré pour ses fonctions d'administrateur du fait qu'il était, pendant son mandat, rémunéré en sa qualité de président du Groupe et chef de la direction de la banque.

Rémunération en espèces annuelle	2025
Président du conseil ¹⁾	260 000 \$
Autres administrateurs ²⁾	130 000 \$
Attributions fondées sur des titres de capitaux propres ³⁾	
Président du conseil	260 000 \$
Autres administrateurs	130 000 \$
Rémunération supplémentaire par comité	
Président d'un comité du conseil ⁴⁾	57 500 \$
Honoraires supplémentaires par comité ⁵⁾	17 500 \$
Honoraires pour réunions spéciales du conseil ou de comités ⁶⁾	1 500 \$

1) Ne touche aucuns honoraires pour des réunions spéciales ou des réunions de comité.

2) Comprend la rémunération versée pour des fonctions de membre de comité.

3) Sous réserve de l'approbation du conseil, les administrateurs peuvent recevoir une attribution fondée sur des titres de capitaux propres sous forme d'UAD.

4) Au moins la moitié de la rémunération de président de comité est versée sous forme d'UAD.

5) S'applique aux administrateurs qui siègent à plus d'un comité. Les présidents de comité ne touchent aucuns honoraires supplémentaires en tant que membres du comité de gouvernance.

6) Pour la participation à chaque réunion spéciale (c.-à-d. non prévue) au-delà de cinq réunions spéciales du conseil ou d'un comité au total au cours de l'exercice.

En plus de la rémunération décrite ci-dessus, certains administrateurs ont droit aux indemnités annuelles suivantes au titre du temps de déplacement pour assister aux réunions du conseil et de comités, qui ont généralement lieu au siège social de la banque à Toronto : 10 000 \$ pour les administrateurs dont la résidence principale est au Québec, 20 000 \$ pour les administrateurs dont la résidence principale est à l'extérieur de l'Ontario ou du Québec et 15 000 \$ supplémentaires pour l'administrateur dont l'aéroport à proximité de sa résidence principale n'offre pas de vols directs.

En tant que membres du comité d'audit des filiales des institutions financières et filiales d'assurance sous réglementation fédérale canadiennes de la banque, le président du comité d'audit touche des honoraires supplémentaires annuels de 5 000 \$ et les autres membres du comité d'audit des honoraires supplémentaires annuels de 2 500 \$.

En vertu du plan d'actionnariat à l'intention des administrateurs externes de la banque, un administrateur externe peut choisir de recevoir la totalité ou une partie de sa rémunération en espèces annuelle, en espèces, en actions ordinaires ou en UAD, rémunération versée dans tous les cas trimestriellement. Les actions ordinaires sont évaluées d'après un coût moyen par action ordinaire à la TSX à la date de l'acquisition. Les

UAD sont des unités d'actions fictives qui suivent le cours des actions ordinaires, auxquelles s'ajoutent des UAD supplémentaires lorsque des dividendes sont versés sur les actions ordinaires et elles ne comportent aucun droit de vote. Les UAD sont évaluées d'après le cours de clôture des actions ordinaires à la TSX le jour de Bourse qui précède la date d'achat ou la date d'attribution. Les UAD deviennent immédiatement acquises et peuvent être rachetées au comptant après que l'administrateur cesse d'occuper ses fonctions au sein du conseil.

La banque n'émet pas d'options d'achat d'actions dans le cadre de la rémunération des administrateurs.

Depuis l'exercice 2025, les administrateurs dont la résidence principale est aux États-Unis reçoivent leur rémunération des administrateurs en dollars américains et leurs EA sont fondées sur le dollar américain.

Tableau de la rémunération des administrateurs

Le tableau ci-dessous résume la rémunération versée aux administrateurs externes pour l'exercice 2025.

Nom ¹⁾	Honoraires gagnés								
	Rémunération annuelle en espèces (\$)	Honoraires supplémentaires par comité (\$)	Réunions spéciales ²⁾ (\$)	Président de comité (\$)	Allocation de déplacement (\$)	Total des honoraires annuels ²⁾ (\$)	Attributions fondées sur des actions ⁴⁾ (\$)	Autre rémunération ⁵⁾ (\$)	Total ⁶⁾ (\$)
Ayman Antoun ⁷⁾	130 000	17 500	11 500	9 583	—	168 583	142 500	480 837	791 920
Ana Arsov ⁸⁾⁹⁾	104 608	12 087	—	—	16 094	132 789	302 561	—	435 350
Cherie L. Brant	130 000	8 750	7 500	28 750	—	175 000	142 500	—	317 500
Amy W. Brinkley ⁷⁾¹⁰⁾	92 843	12 498	10 700	41 065	14 284	171 390	—	490 693	662 083
Brian C. Ferguson ¹⁰⁾	65 000	—	4 000	—	10 000	79 000	—	—	79 000
Colleen A. Goggins ⁷⁾¹⁰⁾	92 843	—	—	—	14 284	107 127	—	85 582	192 709
Elio R. Luongo ⁹⁾	75 833	8 750	—	—	11 667	96 250	218 334	—	314 584
Alan N. MacGibbon ⁷⁾¹⁰⁾	216 667	—	—	—	—	216 667	—	362 319	578 986
John B. MacIntyre ⁷⁾¹¹⁾	151 667	10 208	13 500	19 167	—	194 542	304 167	199 376	698 085
Karen E. Maidment ¹⁰⁾	65 000	8 750	3 000	—	—	76 750	—	—	76 750
Keith G. Martell	130 000	21 875	17 500	57 500	20 000	246 875	142 500	—	389 375
Claude Mongeau ¹⁰⁾	65 000	—	6 000	28 750	5 000	104 750	—	—	104 750
Nathalie M. Palladitcheff ⁹⁾	75 833	8 750	—	—	5 833	90 416	218 334	—	308 750
Frank J. Pearn ⁸⁾⁹⁾	45 341	—	—	—	6 976	52 317	241 095	—	293 412
S. Jane Rowe	130 000	13 125	16 000	28 750	—	187 875	142 500	—	330 375
Nancy G. Tower	130 000	30 625	24 500	57 500	20 000	262 625	142 500	—	405 125
Ajay K. Virmani	130 000	8 750	4 500	—	—	143 250	142 500	—	285 750
Mary A. Winston ⁷⁾⁸⁾	182 634	—	18 263	—	28 098	228 995	196 280	568 203	993 478
Paul C. Wirth ⁷⁾⁸⁾⁹⁾	104 608	12 087	—	—	16 094	132 789	302 561	205 223	640 573

- 1) M. Chun ne figure pas dans ce tableau parce qu'il était administrateur membre de la direction après avoir été nommé président du Groupe et chef de la direction de la banque au cours de l'exercice 2025. M. Chun n'a pas été rémunéré en sa qualité d'administrateur de la banque ou d'administrateur de filiales de la banque (TD Group US Holdings LLC, TD Bank US Holding Company, TD Bank, N.A. et TD Bank USA, N.A.). Dans le même ordre d'idée, M. Masrani ne figure pas dans ce tableau parce qu'il était administrateur membre de la direction pendant son mandat au cours de l'exercice 2025 et il n'a pas été rémunéré en sa qualité d'administrateur de la banque.
- 2) Les montants indiqués dans la colonne « Réunions spéciales » représentent la rémunération versée pour les réunions spéciales du conseil et des comités ainsi que la rémunération versée aux membres du comité d'audit pour agir en tant que membres des comités des filiales des institutions financières et filiales d'assurance sous réglementation fédérale canadiennes de la banque.
- 3) Les administrateurs peuvent choisir de recevoir une tranche de leur rémunération annuelle en espèces sous forme d'UAD, qui sont des unités théoriques et qui sont réglées en espèces après que l'administrateur cesse d'occuper ses fonctions au sein du conseil. Les montants indiqués dans la colonne « Total des honoraires annuels » ont été reçus entièrement sous forme d'UAD ou d'actions ordinaires, plutôt qu'en espèces, exception faite de ce qui est indiqué dans le tableau ci-après :

Nom	Rémunération annuelle	Rémunération de président de comité	Autres honoraires annuels
Ana Arsov	40 % en espèces	—	40 % en espèces
Cherie L. Brant	10 % en espèces	—	—
Amy W. Brinkley	100 % en espèces	50 % en espèces	100 % en espèces
Karen E. Maidment	100 % en espèces	—	100 % en espèces
Keith G. Martell	40 % en espèces	20 % en espèces	40 % en espèces
Frank J. Pearn	40 % en espèces	—	40 % en espèces
Mary A. Winston	48 % en espèces	—	75 % en espèces
Paul C. Wirth	40 % en espèces	—	40 % en espèces

- 4) Les UAD attribuées le 12 décembre 2025 visent la période du 1^{er} novembre 2025 au 31 octobre 2026. La juste valeur à la date d'attribution est calculée d'après le cours de clôture des actions ordinaires à la TSX le jour de Bourse qui précède la date d'attribution. Les attributions d'UAD présentées sont les plus récentes attributions approuvées. La banque n'émet pas d'option d'achat d'actions dans le cadre de la rémunération des administrateurs. Des renseignements sur les UAD attribuées le 12 décembre 2024 figurent dans la circulaire de procuration de la direction 2025.
- 5) Le montant indiqué dans la colonne « Autre rémunération » représente la rémunération pour des services rendus à titre de membre du conseil de certaines filiales de la banque. Les mécanismes de rémunération des administrateurs de TD Group US Holdings LLC, de TD Bank US Holding Company, de TD Bank, N.A. et de TD Bank USA, N.A., comprennent les montants suivants en 2025, le cas échéant : une rémunération annuelle en espèces de 165 500 \$ US; une attribution fondée sur des titres de capitaux propres annuelle de 110 000 \$ US attribuée le 12 décembre 2025; une rémunération supplémentaire de 15 000 \$ US à titre de membre de comité siégeant à deux comités; une rémunération de 50 000 \$ US à titre de président du comité du risque et du comité d'audit; une rémunération de 50 000 \$ US à titre de membre du comité de conformité de TDBUSH; et des honoraires pour réunions spéciales de 1 500 \$ US par réunion après cinq réunions spéciales ou huit réunions de quelque comité. Le cours du change utilisé pour convertir la rémunération en dollars américains, à l'exception de l'attribution fondée sur des titres de capitaux propres annuelle, en dollars canadiens était le cours du change de clôture moyen à la fin du mois du dollar US par rapport au dollar CA pour l'exercice de WM/Reuters (1,4031 \$ CA = 1,00 \$ US). Le cours du change utilisé pour la conversion des attributions fondées sur des titres de capitaux propres annuelles en dollars canadiens était le cours de clôture US/CA de la Banque du Canada le jour de Bourse précédent à la date à laquelle les attributions ont été faites (1,3774 \$ CA = 1,00 \$ US).
- 6) La rémunération totale des administrateurs versée au cours de l'exercice 2025, qui se compose des montants indiqués dans la colonne « Total des honoraires annuels » et des titres de capitaux propres attribués le 12 décembre 2024 ou, dans le cas de M^{me} Arsov, de M. Luongo, de M^{me} Palladitcheff et de M. Wirth, le 11 avril 2025, et de M. Pearn, le 3 septembre 2025, était de 4 966 703 \$.
- 7) Le montant indiqué dans la colonne « Autre rémunération » représente la rémunération versée à M. Antoun, M^{me} Brinkley, M. MacGibbon, M. MacIntyre, M^{me} Winston et M. Wirth pour leurs fonctions de membres du conseil des filiales suivantes de la banque : TD Group US Holdings LLC, TD Bank US Holding Company, TD Bank, N.A. et TD Bank USA, N.A.; à M^{me} Goggins pour ses fonctions de membre du conseil des filiales suivantes de la banque : TD Bank US Holding Company, TD Bank, N.A. et TD Bank USA, N.A.; le montant de M^{me} Brinkley comprend des honoraires de 62 500 \$ US pour des services de consultation fournis au cours de l'exercice 2025 afin de faciliter une transition ordonnée et d'assurer la stabilité après son départ de TD Group US Holdings LLC, TD Bank US Holding Company, TD Bank, N.A. et TD Bank USA, N.A. le 1^{er} septembre 2025; et le montant de M. MacGibbon comprend des honoraires de 87 500 \$ US pour des services de consultation fournis au cours de l'exercice 2025 afin de faciliter une transition ordonnée et d'assurer la stabilité après son départ à titre d'administrateur et de président du conseil le 1^{er} septembre 2025.
- 8) Depuis l'exercice 2025, les administrateurs dont la résidence principale est aux États-Unis reçoivent leur rémunération des administrateurs en dollars américains. Le cours du change utilisé pour la conversion des honoraires annuels, qui sont versés trimestriellement, en dollars canadiens est le cours de clôture US/CA de la Banque du Canada (T1 : 1,4371 \$ CA = 1,00 \$ US; T2 : 1,4196 \$ CA = 1,00 \$ US; T3 : 1,3677 \$ CA = 1,00 \$ US; T4 : 1,3951 \$ CA = 1,00 \$ US). Le cours du change utilisé pour la conversion des attributions fondées sur des titres de capitaux propres annuelles en décembre 2025 en dollars canadiens était le cours de clôture US/CA de la Banque du Canada le jour de Bourse précédent à la date à laquelle les attributions ont été faites (1,3774 \$ CA = 1,00 \$ US).
- 9) M^{me} Arsov, M. Luongo, M^{me} Palladitcheff et M. Wirth ont été élus au conseil le 10 avril 2025 et M. Pearn a été nommé au conseil le 27 août 2025. Leurs honoraires annuels ont donc été calculés au prorata. M^{me} Arsov et M. Wirth ont chacun reçu une attribution fondée sur des titres de capitaux propres de 75 834 \$ US et M. Luongo et M^{me} Palladitcheff ont chacun reçu une attribution fondée sur des titres de capitaux propres de 75 834 \$ le 11 avril 2025 à l'égard de l'exercice 2025. M. Pearn a reçu une attribution fondée sur des titres de capitaux propres de 32 500 \$ US le 3 septembre 2025 à l'égard de l'exercice 2025. Le cours du change utilisé pour la conversion des attributions fondées sur des titres de capitaux propres annuelles en dollars canadiens était le cours de clôture US/CA de la Banque du Canada le jour de Bourse précédent à la date à laquelle les attributions ont été faites (avril : 1,4015 \$ CA = 1,00 \$ US; septembre : 1,3789 \$ CA = 1,00 \$ US). M^{me} Arsov, M. Pearn, et M. Wirth ont chacun reçu une attribution fondée sur des titres de capitaux propres de 142 500 \$ US et M^{me} Palladitcheff et M. Luongo ont chacun reçu une attribution fondée sur des titres de capitaux propres de 142 500 \$ le 12 décembre 2025 à l'égard de l'exercice 2026.
- 10) M^{me} Brinkley, M. Ferguson, M^{me} Goggins, M^{me} Maidment et M. Mongeau ne se sont pas portés candidats à la réélection à l'assemblée annuelle qui a eu lieu le 10 avril 2025 et M. MacGibbon a quitté son poste d'administrateur et de président du conseil le 1^{er} septembre 2025. Leur rémunération annuelle a donc été calculée au prorata.
- 11) M. MacIntyre a été nommé président du conseil le 1^{er} septembre 2025. Sa rémunération annuelle a donc été calculée au prorata. Il a reçu une attribution fondée sur des titres de capitaux propres de 21 667 \$ le 3 septembre 2025 à l'égard de ses fonctions de président du conseil pour l'exercice 2025 et une attribution fondée sur des titres de capitaux propres de 282 500 \$ le 12 décembre 2025 à l'égard de l'exercice 2026.

Rémunération des administrateurs — 2026

Dans le cadre de l'examen de la rémunération versée aux administrateurs, la rémunération est comparée à la rémunération versée par un groupe de sociétés comparables composé de grandes banques et, à des fins de consultation, est aussi examinée par rapport à un groupe composé de grandes sociétés ouvertes canadiennes, énumérées ci-après.

Groupe de sociétés comparables	Groupe de référence	
<ul style="list-style-type: none"> Banque de Montréal Banque Canadienne Impériale de Commerce Banque Royale du Canada La Banque de Nouvelle-Écosse 	<ul style="list-style-type: none"> BCE Inc. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada Canadian Natural Resources Limited Enbridge Inc. Compagnie Pétrolière Impériale Ltée 	<ul style="list-style-type: none"> Société Financière Manuvie Banque Nationale du Canada Financière Sun Life Inc. Suncor Énergie Inc. Corporation TC Énergie

Après un examen de la rémunération des administrateurs en 2025, le comité de gouvernance a recommandé, et le conseil a approuvé, certains changements aux mécanismes de rémunération pour l'exercice 2026. Les changements comprennent une augmentation de la valeur combinée de la rémunération en espèces annuelle et de l'attribution fondée sur des titres de capitaux propres de 9,6 % pour les administrateurs (de 260 000 \$ à 285 000 \$) et de 8,7 % pour le président du conseil (de 520 000 \$ à 565 000 \$). Aucun changement n'est apporté aux honoraires pour des réunions spéciales ou aux frais de déplacement, ni aux autres éléments de la rémunération des administrateurs décrits à la rubrique « Éléments de la rémunération des administrateurs » ci-dessus.

Lorsqu'il a recommandé ces changements, le comité de gouvernance a tenu compte de l'évolution des responsabilités des administrateurs, de temps accru qu'ils doivent consacrer à leurs fonctions, de la complexité du cadre réglementaire, du besoin d'attirer et de maintenir en fonction des administrateurs possédant l'expérience et les compétences nécessaires, de l'harmonisation de la rémunération avec celle du groupe de sociétés comparables décrit ci-dessus, de la taille de la banque par rapport à celle du groupe de sociétés comparables et du fait que la rémunération des administrateurs de la banque n'a pas changé depuis le début de l'exercice 2023, à l'exception de ce qui est indiqué ci-dessus. En outre, le comité a tenu compte des changements moyens apportés à la rémunération de l'ensemble du personnel de la banque au cours de la même période et a recommandé une augmentation de la rémunération des administrateurs semblable à l'augmentation de la rémunération de l'ensemble du personnel.

Rémunération en espèces annuelle	2026
Président du conseil ¹⁾	282 500 \$
Autres administrateurs ²⁾	142 500 \$
Attributions fondées sur des titres de capitaux propres ³⁾	
Président du conseil	282 500 \$
Autres administrateurs	142 500 \$
Rémunération supplémentaire par comité	
Président d'un comité du conseil ⁴⁾	57 500 \$
Honoraires supplémentaires par comité ⁵⁾	17 500 \$
Honoraires pour réunions spéciales du conseil ou de comités ⁶⁾	1 500 \$

1) Ne touche aucuns honoraires pour des réunions spéciales ou des réunions de comité.

2) Comprend la rémunération versée pour des fonctions de membre de comité.

3) Sous réserve de l'approbation du conseil, les administrateurs peuvent recevoir une attribution fondée sur des titres de capitaux propres sous forme d'UAD.

4) Au moins la moitié de la rémunération de président de comité est versée sous forme d'UAD.

5) S'applique aux administrateurs qui siègent à plus d'un comité. Les présidents de comité ne touchent aucuns honoraires supplémentaires en tant que membres du comité de gouvernance.

6) Pour la participation à chaque réunion spéciale (c.-à-d. non prévue) au-delà de cinq réunions spéciales du conseil ou d'un comité au total au cours de l'exercice.

Exigences d'actionnariat des administrateurs

Selon les EA des administrateurs de la banque, les administrateurs externes devraient acquérir des actions ordinaires dont la valeur équivaut à au moins six fois leur rémunération annuelle en espèces. Les UAD sont considérées comme l'équivalent d'actions ordinaires aux fins des EA des administrateurs.

Les administrateurs disposent de cinq ans à compter de la date de leur première élection ou leur nomination pour remplir leurs EA. Au moins 60 % des honoraires annuels (compte non tenu des attributions de titres de capitaux propres) payables à un administrateur doivent être reçus sous forme d'UAD ou d'actions ordinaires jusqu'à ce que les EA aient été atteintes. Les administrateurs qui sont aussi des membres de la direction de la banque sont visés par des EA supérieures distinctes décrites à la rubrique « Information complémentaire » de la présente circulaire.

Les EA visant les administrateurs externes pour l'exercice 2025 étaient les suivantes :

- Président du conseil: 6 x rémunération annuelle en espèces (6 x 260 000 \$ = 1 560 000 \$)
- Autres administrateurs: 6 x rémunération annuelle en espèces (6 x 130 000 \$ = 780 000 \$)¹⁾

Les EA visant les administrateurs externes pour 2026, qui intègrent les changements apportés pour l'exercice 2026 sont les suivantes:

- Président du conseil: 6 x rémunération annuelle en espèces (6 x 282 500 \$ = 1 695 000 \$)
- Autres administrateurs: 6 x rémunération annuelle en espèces (6 x 142 500 \$ = 855 000 \$)¹⁾

L'actionnariat de chaque administrateur est indiqué à la rubrique « Candidats aux postes d'administrateurs » de la présente circulaire. Chacun des administrateurs non membres de la direction actuels de la banque respecte le multiple d'actionnariat requis aux termes des EA, à l'exception de M. Wirth qui a été élu au conseil le 10 avril 2025) et de M. Pearn (nommé au conseil le 27 août 2025), qui accumulent des titres de capitaux propres conformément aux lignes directrices en matière d'actionnariat des administrateurs, et qui disposent de cinq ans à compter de la date de leur élection ou nomination respective pour respecter cette exigence. Par conséquent, tous les administrateurs non membres de la direction actuels respectent les EA.

¹⁾ Pour les administrateurs qui reçoivent leur rémunération en dollars américains, les EA pour l'exercice 2025 étaient de 780 000 \$ US convertis en dollars canadiens, et ont augmenté au cours de l'exercice 2026 pour atteindre 855 000 \$ US convertis en dollars canadiens.