

## CANDIDATS AUX POSTES D'ADMINISTRATEURS

Quatorze candidats sont proposés à l'élection aux postes d'administrateurs du conseil d'administration à l'assemblée.

Indépendance		Durée du mandat		Diversité selon le sexe		Diversité — autres	
Indépendant	93 %	0 à 5 ans	36 %	Femmes	50 %	Minorités visibles,	43 %
Non indépendant	7 %	6 à 10 ans	43 %	Hommes	50 %	Autochtones, 2SLGBTQ+	
		11 à 15 ans	21 %			ou personnes handicapées	

### INDÉPENDANCE

Treize des 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. M. Bharat Masrani n'est pas indépendant du fait qu'il est président du Groupe et chef de la direction de la banque.

### DURÉE DU MANDAT

Au 21 février 2023, la durée moyenne du mandat des candidats de la banque est de sept ans. La répartition de la durée des mandats présentée dans le tableau ci-dessus permet un équilibre entre les perspectives nouvelles ainsi que l'expérience et les connaissances de l'entreprise acquises au fil du temps. Vous trouverez de plus amples informations concernant l'âge de la retraite et le nombre de mandats limité de la banque à la page 123 de la présente circulaire.

### DIVERSITÉ

Le conseil d'administration s'engage à être constitué de personnes hautement chevronnées possédant un vaste éventail de compétence et ayant une combinaison appropriée d'expérience, d'expertise et de perspectives. Cet engagement est essentiel pour permettre au conseil de s'acquitter de ses vastes responsabilités. Comme il est indiqué dans la politique en matière de diversité du conseil, lorsque le comité de gouvernance recherche et évalue des candidats chevronnés ayant les compétences nécessaires pour siéger au conseil, il tient compte de critères de diversité représentant les collectivités que TD dessert et au sein desquelles elle exerce ses activités, y compris la diversité en matière de compétence, d'expérience régionale et sectorielle, de sexe, d'âge, de race, d'antécédents culturels et d'autres caractéristiques, tout en reconnaissant que le conseil se compose d'un nombre limité de personnes.

Pour appuyer la politique en matière de diversité du conseil de la banque, le conseil a établi comme objectif que les femmes et les hommes représentent chacun au moins 30 % à 40 % des administrateurs du conseil. Cette année, les femmes représentent 50 % (7 sur 14) de tous les candidats aux postes d'administrateurs. En outre, deux des quatre comités du conseil de la banque sont présidés par une femme.

Dans le cadre d'un sondage à participation volontaire mené auprès des candidats au conseil en décembre 2022, il était 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, 43 % (6 sur 14) de tous les candidats aux postes d'administrateurs s'identifient comme un membre de l'un de ces groupes, dont 29 % (4 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 le français (2 sur 14), l'hindi (1 sur 14) et le pendjabi (1 sur 14).

Vous trouverez de plus amples informations au sujet de la diversité à la page 120 de la présente circulaire.

### COMPÉTENCES ET APTITUDES/EXPÉRIENCE

Les candidats ont été choisis en fonction de leur aptitude à apporter une contribution valable au conseil. La banque estime que les candidats disposent de l'expérience, de l'expertise et des qualités personnelles nécessaires pour permettre au conseil et à ses comités d'exercer leurs vastes responsabilités. Les détails concernant les compétences des candidats 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'Hawaï 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 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 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 25 et 26, 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.



**Cherie Brant**

Âge : 48 ans

Territoire Mohawk  
Tyendinaga (ON)  
Canada

### Indépendante

Administratrice  
depuis  
août 2021

Résultats du vote  
en 2022 : 99,8 %  
des voix

M<sup>me</sup> Brant est associée de Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L., S.R.L. (« BLG ») depuis 2019. Auparavant, elle était associée de Dickinson Wright LLP et de Wilms & Shier Environmental Lawyers LLP. M<sup>me</sup> Brant est titulaire d'un J.D. de l'Université de Toronto et d'un baccalauréat en études environnementales, planification urbaine et régionale de l'Université de Waterloo.

### Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Questions d'ordre environnemental, social et de gouvernance
- Affaires gouvernementales/publiques
- Affaires juridiques/réglementaires
- Gestion des risques

### Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2022

Conseil	15 sur 16	94 %
Risque	10 sur 10	100 %
Total combiné	25 sur 26	96 %

### 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	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>
2023	1 526	4 517	6 043	529 790 \$	(250 210) \$	0,68
2022	1 526	2 087	3 613	350 389 \$	(384 611) \$	0,48



**Amy W. Brinkley**

Âge : 67 ans

Charlotte, (NC)  
É.-U. A.

### Indépendante

Administratrice  
depuis  
septembre 2010

Résultats du vote  
en 2022 : 98 %  
des voix

M<sup>me</sup> Brinkley, consultante, est propriétaire fondatrice d'AW/B Consulting, LLC, entreprise spécialisée dans les conseils aux cadres et la gestion des risques. Elle a été gestionnaire principale, Risques mondiaux, de Bank of America et administratrice de l'Institut de finance internationale, inc. M<sup>me</sup> Brinkley est titulaire d'un grade de premier cycle en études interdisciplinaires de l'Université North Carolina.

### Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Questions d'ordre environnemental, social et de gouvernance
- Leadership de direction dans une importante et complexe organisation
- Services financiers
- Affaires juridiques/réglementaires
- Commercialisation/activités numériques/données
- Excellence de l'exploitation
- Gestion des risques
- Gestion des compétences et rémunération des dirigeants

### Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2022

Conseil	16 sur 16	100 %
Gouvernance	7 sur 7	100 %
Ressources humaines	7 sur 8	87 %
Risque (présidente)	10 sur 10	100 %
Total combiné	40 sur 41	98 %

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

- Roper Technologies, Inc. (2015 à aujourd'hui) (présidente du conseil)
- Carter's, Inc. (2010 à 2021)

### Participation

Année <sup>1)</sup>	Actions ordinaires	UAD <sup>2)</sup>	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>
2023	2 400	76 656	79 056	6 930 840 \$	6 150 840 \$	8,89
2022	2 400	70 572	72 972	7 076 825 \$	6 341 825 \$	9,63



**Brian C. Ferguson**

Âge : 66 ans

Calgary (AB) Canada

**Indépendant**

Administrateur depuis mars 2015

Résultats du vote en 2022 : 99 % des voix

Expert financier désigné du comité d'audit<sup>(4)</sup>

M. Ferguson est administrateur des sociétés. Il est l'ancien président et chef de la direction de Cenovus Energy Inc., société canadienne de pétrole et de gaz naturel intégrée, poste qu'il a occupé de décembre 2009 à novembre 2017. Auparavant, M. Ferguson a été vice-président à la direction et chef des finances d'Encana Corporation. M. Ferguson est titulaire d'un grade de premier cycle en commerce de l'Université de l'Alberta. M. Ferguson est comptable professionnel agréé, comptable agréé et Fellow de l'Institut des comptables professionnels agréés de l'Alberta.

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

- Audit/comptabilité
- Questions d'ordre environnemental, social et de gouvernance
- Leadership de direction dans une importante et complexe organisation
- Affaires gouvernementales/publiques
- Gestion des compétences et rémunération des dirigeants

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2022			Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)	
Conseil	14 sur 16	88 %		
Audit	9 sur 9	100 %		
Total combiné	23 sur 25	92 %		

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>
2023	4 573	33 915	38 488	3 374 243 \$	2 594 243 \$	4,33
2022	4 573	29 549	34 122	3 309 152 \$	2 574 152 \$	4,50



**Colleen A. Goggins<sup>(5)</sup>**

Âge : 68 ans

Princeton (NJ)  
É.-U. A.

**Indépendante**

Administratrice depuis mars 2012

Résultats du vote en 2022 : 99 % des voix

M<sup>me</sup> Goggins est administratrice de sociétés. Elle a été présidente mondiale de la branche de produits de grande consommation de Johnson & Johnson, société pharmaceutique, et membre du comité de direction de cette société de 2001 à 2011. M<sup>me</sup> Goggins est titulaire d'un grade de premier cycle en chimie alimentaire de l'Université du Wisconsin et d'une maîtrise en gestion de la Kellogg School of Management, Northwestern University.

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

- Leadership de direction dans une importante et complexe organisation
- Commercialisation/activités numériques/données
- Excellence de l'exploitation
- Gestion des risques
- Gestion des compétences et rémunération des dirigeants

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2022			Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)	
Conseil	16 sur 16	100 %	• Bayer AG (2017 à aujourd'hui)	
Risque	10 sur 10	100 %	• IQVIA (2017 à aujourd'hui) (auparavant, Quintiles IMS Holdings, Inc.)	
Total combiné	26 sur 26	100 %	• SIG Combibloc Group AG (2018 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>
2023	8 800	52 757	61 557	5 396 702 \$	4 616 702 \$	6,92
2022	8 800	47 617	56 417	5 471 321 \$	4 736 321 \$	7,44



**David E. Kepler**

Âge : 70 ans

Sanford (MI) É.-U. A.

**Indépendant**

Administrateur depuis décembre 2013

Résultats du vote en 2022 : 99,7 % des voix

M. Kepler est administrateur de sociétés. Il a été vice-président à la direction de The Dow Chemical Company, fabricant de produits chimiques, plastiques et perfectionnés, de mars 2008 à janvier 2015. À titre de vice-président à la direction, M. Kepler avait la responsabilité des Services commerciaux, et était le chef de la viabilité écologique et chef de l'information de The Dow Chemical Company. M. Kepler est titulaire d'un grade de premier cycle en génie chimique de l'University of California à Berkeley.

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

- Questions d'ordre environnemental, social et de gouvernance
- Leadership d'excellence dans une importante et complexe organisation
- Excellence de l'exploitation
- Gestion des risques
- Affaires juridiques/réglementaires
- Gestion des compétences et rémunération des dirigeants
- Gestion de la technologie et sécurité de l'information

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2022			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>• Autoliv Inc. (2015 à 2021)</li> <li>• Teradata Corporation (2007 à 2021)</li> </ul>
Ressources humaines	8 sur 8	100 %	
Risque	10 sur 10	100 %	
Total combiné	34 sur 34	100 %	

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>
2023	7 006	22 232	29 238	2 563 295 \$	1 783 295 \$	3,29
2022	7 006	18 579	25 585	2 481 233 \$	1 746 233 \$	3,38



**Brian M. Levitt**

Âge : 75 ans

Kingston (ON) Canada

**Indépendant**

Administrateur depuis décembre 2008

Président du conseil depuis janvier 2011

Résultats du vote en 2022 : 96 % des voix

M. Levitt est président du conseil d'administration de la banque. Il est l'ancien président et chef de la direction d'Imasco Limitée, société canadienne de biens de consommation et de services aux consommateurs. En outre, M. Levitt a exercé diverses fonctions de leadership à titre de dirigeant et de non dirigeant du cabinet d'avocats Osler, Hoskin & Harcourt S.E.N.C.R.L./s.r.l. M. Levitt est titulaire d'un diplôme en droit de l'Université de Toronto où il a aussi terminé son baccalauréat ès sciences appliquées en génie civil.

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

- Marchés des capitaux/trésorerie
- Questions d'ordre environnemental, social et de gouvernance
- Leadership de direction dans une importante et complexe organisation
- Services financiers
- Affaires gouvernementales/publiques
- Affaires juridiques/réglementaires
- Gestion des compétences et rémunération des dirigeants

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2022			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>• The Charles Schwab Corporation (2020 à aujourd'hui)</li> <li>• Xebec Adsorption Inc. (2021 à aujourd'hui)<sup>12)</sup></li> <li>• Domtar Corporation (2007 à 2021)</li> <li>• Stelco Holdings Inc. (2017 à 2019)</li> <li>• TD Ameritrade Holding Corporation (2016 à 2020)</li> </ul>
Gouvernance (président)	7 sur 7	100 %	
Ressources humaines	8 sur 8	100 %	
Total combiné	31 sur 31	100 %	

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>
2023	30 000	137 404	167 404	14 676 309 \$	13 116 309 \$	9,41
2022	30 000	126 412	156 412	15 168 836 \$	13 713 836 \$	10,43



**Alan N. MacGibbon**

Âge : 67 ans

Mississauga (ON)  
Canada

**Indépendant**

Administrateur  
depuis avril 2014

Résultats du vote en  
2022 : 99,2 %  
des voix

Expert financier  
désigné du comité  
d'audit<sup>4)</sup>

M. MacGibbon est administrateur de sociétés. Il a été associé directeur et chef de la direction de Deloitte s.r.l. (Canada) de 2004 à juin 2012 et a également été directeur général mondial, Qualité, stratégie et communications de Deloitte Touche Tohmatsu Limited de juin 2011 à septembre 2013 et conseiller principal de Deloitte s.r.l. (Canada) de juin 2012 à décembre 2013. M. MacGibbon est titulaire d'un grade de premier cycle 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.

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

- Audit/comptabilité
- Questions d'ordre  
environnemental, social et de  
gouvernance
- Leadership de direction dans  
une importante et complexe  
organisation
- Affaires juridiques/  
réglementaires
- Excellence de l'exploitation
- Gestion des risques
- Gestion des compétences et  
rémunération des dirigeants
- Gestion de la technologie et  
sécurité de l'information

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2022			Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)
Conseil	15 sur 16	94 %	• CAE Inc. (2015 à aujourd'hui) (président du conseil)
Audit (président)	8 sur 9	89 %	
Gouvernance	7 sur 7	100 %	
Risque	9 sur 10	90 %	
Total combiné	39 sur 42	93 %	

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 <sup>2)</sup>				
2023	4 076	57 239	61 315	5 375 486 \$	4 595 486 \$	6,89
2022	4 076	49 933	54 009	5 237 793 \$	4 502 793 \$	7,13



**Karen E. Maidment**

Âge : 64 ans

Cambridge (ON)  
Canada

**Indépendante**

Administratrice  
depuis  
septembre 2011

Résultats du vote en  
2022 : 98,8 % des  
voix

M<sup>me</sup> Maidment est administratrice de sociétés. M<sup>me</sup> Maidment a été chef des finances et des affaires administratives, BMO Groupe Financier de 2007 à 2009 et elle a aussi été première vice-présidente à la direction et chef des finances de BMO de 2003 à 2007. Auparavant, elle a occupé divers postes de direction, y compris celui de chef des finances de Clarica, compagnie d'assurance sur la vie. M<sup>me</sup> Maidment est titulaire d'un grade de premier cycle en commerce de l'Université McMaster. Elle est comptable professionnelle agréée, comptable agréée et Fellow de l'Institut des comptables professionnels agréés de l'Ontario.

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

- Audit/comptabilité
- Marchés des capitaux/  
trésorerie
- Questions d'ordre  
environnemental, social et de  
gouvernance
- Leadership de direction dans  
une importante et complexe  
organisation
- Services financiers
- Assurance
- Gestion des risques
- Gestion des compétences et  
rémunération des dirigeants

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2022			Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)
Conseil	16 sur 16	100 %	• TD Ameritrade Holding Corporation (2010 à 2020)
Gouvernance	7 sur 7	100 %	
Ressources humaines (présidente)	8 sur 8	100 %	
Risque	10 sur 10	100 %	
Total combiné	41 sur 41	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 <sup>2)</sup>				
2023	11 590	61 178	72 768	6 379 571 \$	5 599 571 \$	8,18
2022	11 590	57 027	68 617	6 654 477 \$	5 919 477 \$	9,05



**Bharat B. Masrani**

Âge : 66 ans

Toronto (ON) Canada

**Non-indépendant<sup>6)</sup>**

Administrateur depuis avril 2014

Résultats du vote en 2022 : 99,4 % des voix

M. Masrani est le président du Groupe et chef de la direction de la banque. De juillet 2013 à octobre 2014, M. Masrani a été le chef de l'exploitation de la banque. Avant juillet 2013, il était chef de groupe, Services bancaires aux particuliers et aux entreprises, États-Unis de la banque et président et chef de la direction de TD Bank US Holding Company et de TD Bank, N.A. M. Masrani est titulaire d'un grade de premier cycle en études administratives de l'Université York et d'une maîtrise en administration des affaires de la Schulich School of Business de l'Université York.

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

- Marchés des capitaux/ trésorerie
- Questions d'ordre environnemental, social et de gouvernance
- Leadership de direction dans une importante et complexe organisation
- Services financiers
- Affaires gouvernementales/ publiques
- Affaires juridiques/ réglementaires
- Excellence de l'exploitation
- Gestion des risques
- Gestion des compétences et rémunération des dirigeants
- Gestion de la technologie et sécurité de l'information

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2022				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>• The Charles Schwab Corporation (2020 à aujourd'hui)</li> <li>• TD Ameritrade Holding Corporation (2013 à 2020)</li> </ul>	
Participation				Pour l'actionnariat exigé et réel des membres de la haute direction, voir « Exigences d'actionnariat » aux pages 61 et 77 et 78.	
Année <sup>1)</sup>	Actions ordinaires	UAD <sup>7)</sup>	Total des actions ordinaires et des UAD		
2023	1 007 430	328 831	1 336 261		
2022	876 140	315 710	1 191 850		



**Claude Mongeau**

Âge : 61 ans

Montréal (QC) Canada

**Indépendant**

Administrateur depuis mars 2015

Résultats du vote en 2022 : 99,7 % des voix

Expert financier désigné du comité d'audit<sup>4)</sup>

M. Mongeau est administrateur de sociétés. Il a été président et chef de la direction de Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, société nord-américaine de chemins de fer et de transport ferroviaire de janvier 2010 à juin 2016. Avant de diriger Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, M. Mongeau en était le vice-président à la direction et chef des finances. M. Mongeau est titulaire d'un grade de premier cycle en psychologie de l'Université du Québec à Montréal et d'une maîtrise en administration des affaires de l'Université McGill.

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

- Marchés des capitaux/ trésorerie
- Questions d'ordre environnemental, social, et de gouvernance
- Leadership de direction dans une importante et complexe organisation
- Affaires gouvernementales/ publiques
- Excellence de l'exploitation
- Gestion des compétences et rémunération des dirigeants

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2022				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>• Cenovus Energy Inc. (2016 à aujourd'hui)</li> <li>• Norfolk Southern Corporation (2019 à aujourd'hui)</li> <li>• Telus Corporation (2017 à 2019)</li> </ul>		
Audit	9 sur 9		100 %			
Total combiné	24 sur 25		96 %			
Participation				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	Total des actions ordinaires et des UAD			
2023	45 787	32 672	78 459	6 878 501 \$	6 098 501 \$	8,82
2022	45 787	28 449	74 236	7 199 407 \$	6 464 407 \$	9,80



### S. Jane Rowe

Âge : 63 ans

Toronto (ON) Canada

#### Indépendante

Administratrice depuis avril 2020

Résultats du vote en 2022 : 99,7 % des voix

Experte financière désignée du comité d'audit<sup>4)</sup>

M<sup>me</sup> Rowe est vice-présidente, Placements du conseil du Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario (« Ontario Teachers »), et ancienne première directrice générale, Actions d'Ontario Teachers, organisme indépendant chargé de l'administration et de la gestion des actifs du Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario pour le compte d'enseignants actifs et retraités de l'Ontario, et elle a également été directrice supérieure de Private Capital d'Ontario Teachers de 2010 à 2018. 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 diplôme de premier cycle en commerce de l'Université Memorial de Terre-Neuve et d'une maîtrise en administration des affaires de la Schulich School of Business de l'Université York

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

- Audit/comptabilité
- Marchés des capitaux/trésorerie
- Questions d'ordre environnemental, social, et de gouvernance
- Leadership de direction dans une importante et complexe organisation
- Services financiers
- Gestion des compétences et rémunération des dirigeants

#### Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2022

Conseil	16 sur 16	100 %
Audit	9 sur 9	100 %
Total combiné	25 sur 25	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		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					
2023	14 221	5 817	20 038	1 756 731 \$	976 731 \$	2,25
2022	12 710	4 192	16 902	1 639 156 \$	904 156 \$	2,23



### Nancy G. Tower<sup>9)</sup>

Âge : 63 ans

Halifax (N.-É) Canada

#### Indépendante

Administratrice depuis juin 2022

Experte financière désignée du comité d'audit<sup>4)</sup>

M<sup>me</sup> Tower est administratrice de sociétés. M<sup>me</sup> Tower est l'ancienne présidente et chef de la direction de Tampa Electric Company, une filiale américaine d'Emera Inc., société énergétique multi territoriale établie en Nouvelle-Écosse. Auparavant, M<sup>me</sup> Tower a 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 l'Université Dalhousie à Halifax (Nouvelle-Écosse), elle est comptable agréé et elle a également reçu le titre de Fellow de l'Ordre des comptables agréés.

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

- Audit/comptabilité
- Marché des capitaux/trésorerie
- Leadership de direction dans une importante et complexe organisation
- Excellence de l'exploitation
- Gestion des compétences et rémunération des dirigeants
- Gestion de la technologie et sécurité de l'information

#### Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2022

Conseil <sup>9)</sup>	6 sur 6	100 %
Audit <sup>9)</sup>	3 sur 3	100 %
Total combiné	9 sur 9	100 %

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

- AtlaGas Ltd. (2020 à aujourd'hui)
- Finning International Inc. (2022 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					
2023	8 132	3 199	11 331	993 389 \$	213 389 \$	1,27



**Ajay K. Virmani<sup>10)</sup>**

Âge : 66 ans

Toronto (ON) Canada

**Indépendant**

Administrateur depuis août 2022

M. Virmani est fondateur, président et chef de la direction de Cargojet Inc., société ouverte établie au Canada qui est un fournisseur mondial de logistique de fret aérien de premier ordre. M. Virmani est titulaire d'un MBA de la City University of New York et d'un doctorat honorifique en droit de l'Université Assumption.

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

- Leadership de direction dans une importante et complexe organisation
- Excellence de l'exploitation
- Commercialisation/activités numériques/données
- Gestion des risques

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2022			Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)			
Conseil <sup>10)</sup>	3 sur 3	100 %	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cargojet Inc. (2005 à aujourd'hui)</li> </ul>			
Risque <sup>10)</sup>	3 sur 3	100 %				
Total combiné	6 sur 6	100 %				
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>18)</sup>
2023	11 765	2 527	14 292	1 252 980 \$	472 980 \$	1,61



**Mary A. Winston<sup>11)</sup>**

Âge : 61 ans

Charlotte (NC) É.-U. A.

**Indépendante**

Administratrice depuis août 2022

Experte financière désignée du comité d'audit<sup>4)</sup>

M<sup>me</sup> Winston est administratrice de sociétés et présidente et chef de la direction de WinsCo Enterprises, qui fournit des services de consultation en matière financière et aux conseils d'administration à d'importantes sociétés et à leur conseil d'administration. Elle est l'ancienne 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 interim de Bed Bath and Beyond Inc. M<sup>me</sup> Winston est titulaire d'un baccalauréat en comptabilité et l'Université du Wisconsin, et d'un MBA de la Kellogg School of Management de l'Université Northwestern. Elle est comptable publique autorisée.

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

- Audit/comptabilité
- Leadership de direction dans une importante et complexe organisation
- Gestion des compétences et rémunération des dirigeants
- Marchés des capitaux/trésorerie
- Excellence de l'exploitation

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2022			Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)			
Conseil <sup>11)</sup>	3 sur 3	100 %	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Acuity Brands Inc. (2017 à aujourd'hui)</li> <li>• Chipotle Mexican Grill, Inc. (2020 à aujourd'hui)</li> <li>• Dover Corporation (2005 à aujourd'hui)</li> <li>• Bed Bath and Beyond Inc. (2019 à 2022)</li> <li>• Domtar Corporation (2015 à 2021)</li> <li>• SuperValu Inc. (2016 à 2018)</li> </ul>			
Audit <sup>11)</sup>	2 sur 2	100 %				
Total combiné	5 sur 5	100 %				
Participation						
Année <sup>1)</sup>	Actions ordinaires	UAD <sup>2)</sup>	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>18)</sup>
2023	100	5 843	5 943	521 023 \$	(258 977) \$	0,67

- 1) Les montants des participations en actions ordinaires et en UAD pour 2023 sont indiqués en date du 21 février 2023. Les montants des participations en actions ordinaires et en UAD pour 2022 sont indiqués en date du 7 février 2022. La valeur totale des actions et l'excédent de cette valeur 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. Pour l'exercice 2023, l'exigence d'actionnariat est de 1 560 000 \$ pour le président du conseil et de 780 000 \$ pour les administrateurs indépendants. Pour l'exercice 2022, l'exigence d'actionnariat était de 1 455 000 \$ pour le président du conseil et de 735 000 \$ pour les administrateurs indépendants.
- 2) Le total des UAD pour M<sup>me</sup> Brinkley et M. MacGibbon 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. (TDBNA) et TD Bank USA, N.A. (TDBUSA) pour 2022 et 2023. Le total des UAD pour M<sup>me</sup> Maidment comprend les UAD gagnées à l'égard de fonctions à titre de membre des conseils de TDGUS pour 2022 et 2023. Le total des UAD pour M<sup>me</sup> Winston comprend les UAD gagnées à l'égard de fonctions à titre de membre des conseils de TDBUSH, TDBNA et TDBUSA pour 2022 et 2023.

- 3) Pour 2023 et 2022, respectivement, les titres détenus ont été évalués au cours de clôture des actions ordinaires à la Bourse de Toronto (TSX) le 31 décembre 2022 (87,67 \$) et le 31 décembre 2021 (96,98 \$).
- 4) Au sens de l'Item 407(d)(5)(ii) du Regulation S-K, promulgué par la SEC.
- 5) M<sup>me</sup> Goggins était, avant le 14 juin 2016, une administratrice de Valeant Pharmaceuticals International, Inc. (Valeant). L'Autorité des marchés financiers (Québec) a rendu des ordonnances d'interdiction d'opérations visant les dirigeants et les administrateurs de Valeant alors que M<sup>me</sup> Goggins était administratrice de Valeant. Ces ordonnances ont été en vigueur du 31 mars 2016 au 29 avril 2016 et du 17 mai 2016 au 8 juin 2016.
- 6) En raison de son poste, M. Masrani, 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.
- 7) Le total des UAD de M. Masrani comprend des unités d'actions à acquisition conditionnelle (UAAC) qui sont comparables aux UAD et dont les droits ont été acquis. M. Masrani détenait un total de 126 147 UAAC au 21 février 2023 et de 122 376 UAAC au 7 février 2022. D'autres détails sur les UAAC figurent à la page 55.
- 8) Les administrateurs doivent remplir leurs EA respectives dans les cinq ans qui suivent la date de leur première élection au conseil.
- 9) M<sup>me</sup> Tower a été nommée au conseil et au comité d'audit le 21 juin 2022.
- 10) M. Virmani a été nommé au conseil et au comité du risque le 24 août 2022.
- 11) M<sup>me</sup> Winston a été nommée au conseil et au comité d'audit le 24 août 2022.
- 12) M. Levitt est administrateur de Xebec Adsorption Inc., qui a déposé une demande de protection en vertu de la *Loi sur les arrangements avec les créanciers des compagnies* le 29 septembre 2022.

## 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 les grandes entreprises. Par conséquent, chaque administrateur possède une grande expertise en leadership de direction et en gouvernance. Le tableau ci-dessous présente les « principaux secteurs de compétences/d'expérience » additionnels pour chaque candidat à un poste d'administrateur indépendant sur une base consolidée.

Administrateur	Compétence/expérience												
	Audit/comptabilité	Marchés des capitaux/trésorerie	Questions d'ordre environnemental, social et de gouvernance	Leadership de direction dans une importante et complexe organisation	Services financiers	Affaires gouvernementales/publiques	Assurance	Affaires juridiques/réglementaires	Commercialisation/activités numériques/données	Excellence de l'exploitation	Gestion des risques	Gestion des compétences et rémunération des dirigeants	Gestion de la technologie et sécurité de l'information
Cherie L. Brant			✓			✓		✓			✓		
Amy W. Brinkley			✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	
Brian C. Ferguson	✓		✓	✓		✓						✓	
Colleen A. Goggins				✓				✓	✓	✓	✓	✓	
David E. Kepler			✓	✓				✓		✓	✓	✓	✓
Brian M. Levitt		✓	✓	✓	✓	✓		✓				✓	
Alan N. MacGibbon	✓		✓	✓				✓		✓	✓	✓	✓
Karen E. Maidment	✓	✓	✓	✓	✓		✓				✓	✓	
Claude Mongeau		✓	✓	✓		✓			✓			✓	
S. Jane Rowe	✓	✓	✓	✓	✓							✓	
Nancy G. Tower	✓	✓		✓					✓			✓	✓
Ajay K. Virmani				✓				✓	✓	✓			
Mary A. Winston	✓	✓		✓					✓			✓	

## Présences aux réunions du conseil ou de comités

Au cours de la période de 12 mois terminée le 31 octobre 2022, 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, les administrateurs assistent de temps à autre à des réunions d'autres comités sur invitation. Les administrateurs de la banque ont collectivement assisté à 98 % de toutes les réunions du conseil et des comités applicables au cours de l'exercice 2022. Tous les candidats aux postes d'administrateurs ont assisté à au moins 92 % des réunions pertinentes du conseil et des comités pour l'exercice 2022. La présence aux réunions du conseil et des comités applicables de chaque

administrateur pour l'exercice 2022 est présentée dans chaque « Profil des administrateurs » de la rubrique « Candidats aux postes d'administrateurs » de la présente circulaire.

## **Renseignements supplémentaires concernant les administrateurs qui ne se portent pas candidat à l'élection**

M. Jean-René Halde, administrateur indépendant qui siège au conseil de la banque depuis décembre 2015, ne se portera pas candidat à la réélection au conseil lors de l'assemblée. M. Halde est administrateur de sociétés et ancien chef de la direction de Banque de développement du Canada. M. Halde a assisté à 15 des 16 réunions du conseil et aux neuf réunions du comité d'audit au cours de l'exercice 2022.

M. Nadir Mohamed, administrateur indépendant qui siège au conseil de la banque depuis avril 2008, ne se portera pas candidat à la réélection au conseil lors de l'assemblée. M. Mohamed est administrateur de sociétés et l'ancien président et chef de la direction de Rogers Communications Inc., société canadienne diversifiée de communication et de média. M. Mohamed a assisté aux 16 réunions du conseil et aux huit réunions du comité des ressources humaines au cours de l'exercice 2022.

## **Âge de la retraite et nombre de mandats limité**

Les Lignes directrices en matière de gouvernance de la banque prévoient qu'aucun administrateur ne peut siéger au-delà de l'assemblée annuelle qui suit son 75<sup>e</sup> anniversaire. Sous réserve de cette limite, de l'obtention d'excellentes évaluations du rendement annuelles et de la reconduction du mandat chaque année par les actionnaires, les administrateurs peuvent siéger au conseil pendant un maximum de dix ans. Sur la recommandation du comité de gouvernance, le conseil peut prolonger cette limite pour une période supplémentaire de cinq ans. Le conseil peut également, sur recommandation du comité de gouvernance, renoncer aux limites relatives au nombre de mandats et/ou à l'âge pour les administrateurs, le président du conseil et les présidents de comités s'il est dans l'intérêt véritable de la banque de le faire.

Conformément à sa responsabilité en matière de gestion de la relève au conseil, le conseil a décidé que M. Allan MacGibbon succédera à M. Brian Levitt en tant que président du conseil au plus tard à l'assemblée annuelle des actionnaires 2024 de la banque. Pour prendre cette décision, le conseil a tenu compte du rendement de M. MacGibbon à titre de membre du conseil depuis 2014 et de président du comité d'audit de la banque et de TD Bank US Holding Company depuis 2016, ainsi que de son expérience à titre d'associé directeur et chef de la direction de Deloitte s.r.l. (Canada). Pour permettre une transition ordonnée, le conseil a conclu qu'il est dans l'intérêt véritable de la banque de renoncer aux limites relatives au nombre de mandats et à l'âge qui aurait autrement empêché M. Levitt de continuer à siéger pendant la période de transition d'un an maximum après l'assemblée annuelle des actionnaires 2023.