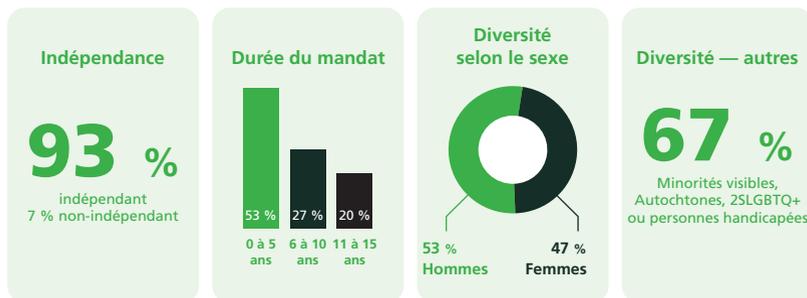


CANDIDATS AUX POSTES D'ADMINISTRATEURS

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



INDÉPENDANCE

Quatorze 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 12 février 2024, la durée moyenne du mandat des candidats de la banque est de 5,8 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 le nombre de mandats limité de la banque à la page 122 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 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 objectif¹⁾ que les femmes et les hommes représentent chacun au moins 30 % à 40 % des administrateurs du conseil. Cette année, les femmes représentent 47 % (7 sur 15) de tous les candidats aux postes d'administrateurs. En outre, trois 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 2023, il était demandé aux candidats s'ils s'identifiaient comme une personne faisant partie d'une minorité visible²⁾, une personne autochtone³⁾, une personne de la communauté 2SLGBTQ+⁴⁾ ou une personne handicapée⁵⁾. Selon les résultats de ce sondage, 67 % (10 sur 15) de tous les candidats aux postes d'administrateurs s'identifient comme un membre de l'un de ces groupes, dont 40 % (6 sur 15) qui

- 1) Les objectifs de représentation de la banque sont non contraignants. Toutes les décisions en matière de nomination et de recrutement et les autres décisions d'emploi sont prises de façon non discriminatoire, conformément aux lois applicables.
- 2) 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.
- 3) 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.
- 4) Une « personne de la communauté 2SLGBTQ+ » est définie comme une personne membre de la communauté, bispirituelle, lesbienne, gaie, bisexuelle, transgenre, queer et plus.
- 5) Une « personne handicapée » est définie comme une personne ayant une déficience durable ou récurrente, visible ou invisible, soit de ses capacités physiques, mentales ou sensorielles, soit d'ordre psychiatrique ou d'apprentissage, y compris une déficience découlant de l'audition, de la vue, de la voix, de la mobilité, de l'agilité, de la douleur, de troubles neurologiques, de la mémoire, du développement, de troubles psychologiques ou d'une dépendance, ou qui y est liée.

s'identifient comme une personne faisant partie d'une minorité visible ou une personne autochtone. Tous les candidats au conseil de la banque parlent anglais couramment. D'autres langues parlées par les candidats de la banque comprennent l'arabe (1 sur 15), le français (1 sur 15), l'hindi (1 sur 15) et le pendjabi (1 sur 15).

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.

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 28 et 29, 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.



Ayman Antoun

Âge : 58 ans

Oakville (ON) Canada

Indépendant

Nouveau candidat

M. Antoun est l'ancien président d'IBM Americas, société de technologie multinationale américaine qui exerce des activités au Canada, aux États-Unis et en Amérique latine. Auparavant, il a occupé plusieurs postes de haute direction au sein d'IBM Canada et d'IBM Corp, notamment le poste de directeur général et vice-président, Transformation mondiale des ventes. M. Antoun est titulaire d'un baccalauréat ès sciences en génie électrique avec une mineure en science informatique de l'Université de Waterloo.

Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Leadership de direction dans une importante et complexe organisation
- Affaires gouvernementales/publiques
- 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

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2023

Nouveau candidat s.o

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

- CAE Inc. (2022 à aujourd'hui)¹⁵⁾

Participation

Année ¹⁾	Actions ordinaires	UAD ²⁾	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ³⁾	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA ¹⁸⁾
2024	1 800	2 442	4 242	363 200 \$	(416 800) \$	0,47



Cherie L. Brant

Âge : 49 ans

Territoire Mohawk Tyendinaga (ON) Canada

Indépendante

Administratrice depuis août 2021

Résultats du vote en 2023 : 99,6 % des voix

M^{me} 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 Willms & Shier Environmental Lawyers LLP. M^{me} 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 2023

Conseil 11 sur 11 100 %
 Risque 9 sur 9 100 %
 Total combiné 20 sur 20 100 %

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

- Hydro One (2018 à aujourd'hui)

Participation

Année ¹⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ³⁾	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA ¹⁸⁾
2024	1 526	7 315	8 841	756 966 \$	(23 034) \$	0,97
2023	1 526	4 517	6 043	529 790 \$	(250 210) \$	0,68



Amy W. Brinkley

Âge : 68 ans

Charlotte (NC)
É.-U. A.

Indépendante

Administratrice
depuis
septembre 2010

Résultats du vote
en 2023 : 98,1 %
des voix

M^{me} Brinkley, consultante, est propriétaire fondatrice d'AWB 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^{me} 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 2023

Conseil	11 sur 11	100 %
Gouvernance	5 sur 5	100 %
Ressources humaines	7 sur 7	100 %
Risque (présidente)	9 sur 9	100 %
Total combiné	32 sur 32	100 %

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 ¹⁾	Actions ordinaires	UAD ²⁾	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ³⁾	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA ¹⁾
2024	2 400	83 977	86 377	7 395 599 \$	6 615 599 \$	9,48
2023	2 400	76 656	79 056	6 930 840 \$	6 150 840 \$	8,89



Brian C. Ferguson

Âge : 67 ans

Calgary (AB) Canada

Indépendant

Administrateur
depuis mars 2015

Résultats du vote
en 2023 : 99 % des
voix

Expert financier
designé du
comité d'audit⁴⁾

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 2023

Conseil	11 sur 11	100 %
Audit	9 sur 9	100 %
Total combiné	20 sur 20	100 %

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

Participation

Année ¹⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ³⁾	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA ¹⁾
2024	4 573	39 064	43 637	3 736 200 \$	2 956 200 \$	4,79
2023	4 573	33 915	38 488	3 374 243 \$	2 594 243 \$	4,33



Colleen A. Goggins⁵⁾

Âge : 69 ans

Princeton (NJ)
É.-U. A.

Indépendante

Administratrice
depuis mars 2012

Résultats du vote
en 2023 : 99 %
des voix

M^{me} 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^{me} 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 2023			Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)			
Conseil	11 sur 11	100 %	<ul style="list-style-type: none"> • Bayer AG (2017 à aujourd'hui) • IQVIA (2017 à aujourd'hui) (auparavant, Quintiles IMS Holdings, Inc.) • SIG Combibloc Group AG (2018 à 2023) 			
Risque	9 sur 9	100 %				
Total combiné	20 sur 20	100 %				
Participation						
Année ¹⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ³⁾	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA ¹⁾
2024	8 800	58 789	67 589	5 786 970 \$	5 006 970 \$	7,42
2023	8 800	52 757	61 557	5 396 702 \$	4 616 702 \$	6,92



Alan N. MacGibbon

Âge : 68 ans

Mississauga (ON)
Canada

Indépendant

Administrateur
depuis avril 2014

Président du conseil
depuis février 2024

Résultats du vote
en 2023 : 99,4 %
des voix

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 2023			Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)			
Conseil (président)	11 sur 11	100 %	<ul style="list-style-type: none"> • CAE Inc. (2015 à aujourd'hui) (président du conseil)¹⁵⁾ 			
Audit ¹⁶⁾	9 sur 9	100 %				
Gouvernance (président)	5 sur 5	100 %				
Risque ⁹⁾	3 sur 3	100 %				
Total combiné	28 sur 28	100 %				
Participation						
Année ¹⁾	Actions ordinaires	UAD ²⁾	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ³⁾	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA ¹⁾
2024	4 076	66 902	70 978	6 077 136 \$	4 517 136 \$	3,90
2023	4 076	57 239	61 315	5 375 486 \$	4 595 486 \$	6,89



John B. MacIntyre¹²⁾¹⁴⁾

Âge : 68 ans
Toronto (ON)
Canada

Indépendant

Administrateur depuis août 2023

M. MacIntyre est président du conseil de Birch Hill Equity Partners, qu'il a cofondée en 2005. Auparavant, il a cofondé le groupe de capital d'investissement privé — moyennes entreprises canadiennes au sein de TD Capital. M. MacIntyre est titulaire d'un baccalauréat en commerce (avec distinction) de l'Université Queen's et est Fellow de l'Institut des comptables agréés de l'Ontario et expert en évaluation d'entreprise.

Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Audit/comptabilité
- Marchés des capitaux/trésorerie
- Leadership de direction dans une importante et complexe organisation
- Services financiers
- Gestion des risques
- Gestion des compétences et rémunération des dirigeants

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2023			Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)	
Conseil ¹²⁾	3 sur 3	100 %	• Softchoice Corporation (2023 à aujourd'hui)	
Ressources humaines ¹²⁾	2 sur 2	100 %		
Total combiné	5 sur 5	100 %		

Participation						
Année ¹⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ³⁾	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA ¹⁾
2024	36 926	2 827	39 753	3 403 652 \$	2 623 652 \$	4,36



Karen E. Maidment

Âge : 65 ans
Cambridge (ON)
Canada

Indépendante

Administratrice depuis septembre 2011
Résultats du vote en 2023 : 98,3 % des voix

M^{me} Maidment est administratrice de sociétés. M^{me} 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^{me} Maidment est titulaire d'un grade de premier cycle en commerce et un doctorat honorifique 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
- Excellence de l'exploitation
- Gestion des risques
- Gestion des compétences et rémunération des dirigeants

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2023			Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)	
Conseil	11 sur 11	100 %	• TD Ameritrade Holding Corporation (2010 à 2020)	
Gouvernance	5 sur 5	100 %		
Ressources humaines (présidente)	7 sur 7	100 %		
Risque	9 sur 9	100 %		
Total combiné	32 sur 32	100 %		

Participation						
Année ¹⁾	Actions ordinaires	UAD ²⁾	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ³⁾	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA ¹⁾
2024	11 590	66 110	77 700	6 652 674 \$	5 872 674 \$	8,53
2023	11 590	61 178	72 768	6 379 571 \$	5 599 571 \$	8,18



Keith G. Martell¹³⁾

Âge : 61 ans

Eagle Ridge (SK)
Canada

Indépendant

Administrateur
depuis août 2023

Expert financier
désigné du
comité d'audit⁴⁾

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

Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Audit/comptabilité
- Services financiers
- Affaires juridiques/réglementaires
- Leadership de direction dans une importante et complexe organisation
- Affaires gouvernementales/publiques
- Gestion des risques

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2023			Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)
Conseil ¹³⁾	3 sur 3	100 %	<ul style="list-style-type: none"> • Nutrien Ltd. (2018 à aujourd'hui)
Audit ¹³⁾	2 sur 2	100 %	
Risque ¹³⁾	3 sur 3	100 %	
Total combiné	8 sur 8	100 %	

Année ¹⁾	Participation		Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ³⁾	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA ¹⁸⁾
	Actions ordinaires	UAD				
2024	4 907	2 192	7 099	607 816 \$	(172 184) \$	0,78



Bharat B. Masrani

Âge : 67 ans

Toronto (ON) Canada

Non-indépendant⁶⁾

Administrateur
depuis avril 2014

Résultats du vote en
2023 : 99,3 % 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
- Affaires gouvernementales/publiques
- Gestion des risques
- Questions d'ordre environnemental, social et de gouvernance
- Affaires juridiques/réglementaires
- Gestion des compétences et rémunération des dirigeants
- Leadership de direction dans une importante et complexe organisation
- Excellence de l'exploitation
- Gestion de la technologie et sécurité de l'information
- Services financiers

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2023			Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)
Conseil	11 sur 11	100 %	<ul style="list-style-type: none"> • The Charles Schwab Corporation (2020 à aujourd'hui) • TD Ameritrade Holding Corporation (2013 à 2020)

Année ¹⁾	Participation		Total des actions ordinaires et des UAD	Pour l'actionnariat exigé et réel des membres de la haute direction, voir « Exigences d'actionnariat » aux pages 64 et 80.
	Actions ordinaires	UAD ⁷⁾		
2024	1 138 886	344 771	1 483 657	
2023	1 007 430	328 831	1 336 261	



Claude Mongeau

Âge : 62 ans

Montréal (QC)
Canada

Indépendant

Administrateur
depuis mars 2015

Résultats du vote en
2023 : 99,6 % des
voix

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 2023

Conseil	10 sur 11	91 %
Audit ⁽¹⁾	4 sur 4	100 %
Ressources humaines ⁽¹⁾	4 sur 4	100 %
Total combiné	18 sur 19	95 %

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

- Cenovus Energy Inc. (2016 à aujourd'hui)
- Norfolk Southern Corporation (2019 à aujourd'hui)
- Telus Corporation (2017 à 2019)

Participation

Année ⁽¹⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ⁽³⁾	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA ⁽¹⁾
2024	45 787	37 606	83 393	7 140 109 \$	6 360 109 \$	9,15
2023	45 787	32 672	78 459	6 878 501 \$	6 098 501 \$	8,82



S. Jane Rowe

Âge : 64 ans

Toronto (ON) Canada

Indépendante

Administratrice
depuis avril 2020

Résultats du vote en
2023 : 99,3 % des
voix

Experte financière
désignée du comité
d'audit⁽⁴⁾

M^{me} Rowe est l'ancienne 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^{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 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 2023

Conseil	11 sur 11	100 %
Audit	9 sur 9	100 %
Total combiné	20 sur 20	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 ⁽¹⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ⁽³⁾	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA ⁽¹⁾
2024	15 977	7 709	23 686	2 027 995 \$	1 247 995 \$	2,60
2023	14 221	5 817	20 038	1 756 731 \$	976 731 \$	2,25



Nancy G. Tower

Âge : 64 ans

Halifax (N.-É) Canada

Indépendante

Administratrice depuis juin 2022

Résultats du vote en 2023 : 99,8 % des voix

Experte financière désignée du comité d'audit⁽⁴⁾

M^{me} Tower est administratrice de sociétés. M^{me} Tower est 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. Auparavant, M^{me} 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^{me} Tower est titulaire d'un baccalauréat en commerce de l'Université Dalhousie à Halifax (Nouvelle-Écosse). M^{me} Tower est comptable professionnelle agréée, comptable agréée et Fellow des Chartered Professional Accountants of Nova Scotia.

Principaux secteurs de compétences/d'expérience

- Audit/comptabilité
- Marché des capitaux/trésorerie
- 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 2023			Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)	
Conseil	10 sur 11	91 %	• AtlaGas Ltd. (2020 à aujourd'hui)	
Audit (présidente) ⁽⁷⁾	9 sur 9	100 %	• Finning International Inc. (2022 à aujourd'hui)	
Risque ⁽¹⁰⁾	6 sur 6	100 %		
Total combiné	25 sur 26	96 %		

Participation						
Année ⁽¹⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ⁽³⁾	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA ⁽¹⁾
2024	8 521	7 167	15 688	1 343 207 \$	563 207 \$	1,72
2023	8 132	3 199	11 331	993 389 \$	213 389 \$	1,27



Ajay K. Virmani

Âge : 67 ans

Oakville (ON) Canada

Indépendant

Administrateur depuis août 2022

Résultats du vote en 2023 : 99,5 % des voix

M. Virmani est fondateur et président-directeur du conseil 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
- Commercialisation/activités numériques/données
- Excellence de l'exploitation
- Gestion des risques

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2023			Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes (au cours des cinq dernières années)	
Conseil	11 sur 11	100 %	• Cargojet Inc. (2005 à aujourd'hui)	
Risque	8 sur 9	89 %		
Total combiné	19 sur 20	95 %		

Participation						
Année ⁽¹⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ⁽³⁾	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA ⁽¹⁾
2024	11 765	5 876	17 641	1 510 422 \$	730 422 \$	1,94
2023	11 765	2 527	14 292	1 252 980 \$	472 980 \$	1,61



Mary A. Winston

Âge : 62 ans

Charlotte (NC) É.-U. A.

Indépendante

Administratrice depuis août 2022

Résultats du vote en 2023 : 99,3 % des voix

Experte financière désignée du comité d'audit⁴⁾

M^{me} Winston est administratrice de sociétés et chef de la direction et fondatrice 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 intérim de Bed Bath and Beyond Inc. M^{me} 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
- Marchés des capitaux/trésorerie
- Leadership de direction dans une importante et complexe organisation
- Excellence de l'exploitation
- Gestion des compétences et rémunération des dirigeants

Présence aux réunions du conseil et des comités — Exercice 2023

Conseil	11 sur 11	100 %
Audit	8 sur 9	89 %
Total combiné	19 sur 20	95 %

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

- Acuity Brands Inc. (2017 à aujourd'hui)
- Chipotle Mexican Grill, Inc. (2020 à aujourd'hui)
- Northrop Grumman (2023 à aujourd'hui)
- Dover Corporation (2005 à 2023)
- Bed Bath and Beyond Inc. (2019 à 2022)
- Domtar Corporation (2015 à 2021)
- SuperValu Inc. (2016 à 2018)

Participation

Année ¹⁾	Actions ordinaires	UAD ²⁾	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ³⁾	Montant au-dessus des EA	Total en tant que multiple des EA ¹⁾
2024	100	11 375	11 475	982 490 \$	202 490 \$	1,26
2023	100	5 843	5 943	521 023 \$	(258 977) \$	0,67

- 1) Les montants des participations en actions ordinaires et en UAD pour 2024 sont indiqués en date du 12 février 2024. Les montants des participations en actions ordinaires et en UAD pour 2023 sont indiqués en date du 21 février 2023. 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 2024 et 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. M. MacGibbon a été nommé président du conseil le 1^{er} février 2024. Son exigence d'actionnariat pour 2024 est calculée en fonction de l'exigence d'actionnariat pour le président du conseil.
- 2) Le total des UAD pour M^{me} 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 2023 et 2024. Le total des UAD pour M^{me} Maidment comprend les UAD gagnées à l'égard de fonctions à titre de membre des conseils de TDGUS pour 2023 et 2024. Le total des UAD pour M^{me} Winston comprend les UAD gagnées à l'égard de fonctions à titre de membre des conseils de TDBUSH, TDBNA et TDBUSA pour 2023 et 2024. Le total des UAD pour M. Antoun comprend les UAD gagnées à l'égard de fonctions à titre de membre des conseils de TDGUS et de TDBUSH pour 2023 et 2024.
- 3) Pour 2024 et 2023, respectivement, les titres détenus ont été évalués au cours de clôture des actions ordinaires à la Bourse de Toronto (TSX) le 29 décembre 2023 (85,62 \$) et le 31 décembre 2022 (87,67 \$).
- 4) Au sens de l'Item 407(d)(5)(ii) du Regulation S-K, promulgué par la SEC.
- 5) M^{me} 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^{me} 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 133 641 UAAC au 12 février 2024. D'autres détails sur les UAAC figurent à la page 58.
- 8) Les administrateurs doivent remplir leurs EA respectives dans les cinq ans qui suivent la date de leur première élection au conseil.
- 9) M. MacGibbon a quitté le comité du risque le 19 avril 2023.
- 10) M^{me} Tower a été nommée au comité du risque le 19 avril 2023.
- 11) M. Mongeau a été nommé au comité des ressources humaines et a quitté le comité d'audit le 19 avril 2023.
- 12) M. MacIntyre a été nommé au conseil et au comité des ressources humaines le 23 août 2023.
- 13) M. Martell a été nommé au conseil, au comité d'audit et au comité du risque le 23 août 2023.

- 14) 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 président du conseil.
- 15) Les candidats aux postes d'administrateurs qui siègent ensemble à d'autres conseils sont MM. Antoun et MacGibbon, qui sont administrateurs de CAE Inc.
- 16) M. MacGibbon a quitté le comité d'audit le 1^{er} décembre 2023.
- 17) M^{me} Tower a été nommée présidente du comité d'audit le 1^{er} décembre 2023.

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
Ayman Antoun				✓		✓			✓	✓	✓	✓	✓
Cherie L. Brant			✓			✓		✓			✓		
Amy W. Brinkley			✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	
Brian C. Ferguson	✓		✓	✓		✓						✓	
Colleen A. Goggins				✓				✓	✓	✓	✓	✓	
Alan N. MacGibbon	✓		✓	✓				✓		✓	✓	✓	✓
John B. MacIntyre	✓	✓		✓	✓						✓	✓	
Karen E. Maidment	✓	✓	✓	✓	✓		✓			✓	✓	✓	
Keith G. Martell	✓			✓	✓	✓		✓			✓		
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 2023, le conseil a tenu neuf réunions régulières et deux 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 99 % de toutes les réunions du conseil et des comités applicables au cours de l'exercice 2023. Tous les candidats aux postes d'administrateurs ont assisté à au moins 95 % des réunions pertinentes du conseil et des comités pour l'exercice 2023. La présence aux réunions du conseil et des comités applicables de chaque

administrateur pour l'exercice 2023 est présentée dans chaque « Profil des administrateurs » de la rubrique « Candidats aux postes d'administrateurs » de la présente circulaire.

Renseignements supplémentaires concernant les administrateurs

M. Brian Levitt, administrateur indépendant qui siège au conseil de la banque depuis décembre 2008 et qui en a été le président de janvier 2011 à janvier 2024, ne se portera pas candidat à la réélection au conseil lors de l'assemblée. Il est l'ancien président et chef de la direction d'Imasco Limitée, société canadienne de biens de consommation et de services aux consommateurs. M. Levitt a assisté aux onze réunions du conseil, aux cinq réunions du comité de gouvernance et aux sept réunions du comité des ressources humaines au cours de l'exercice 2023.

M. David Kepler, administrateur indépendant qui siège au conseil de la banque depuis décembre 2013, ne se portera pas candidat à la réélection au conseil lors de l'assemblée. Il est l'ancien vice-président à la direction de The Dow Chemical Company, fabricant de produits chimiques, plastiques et perfectionnés. M. Kepler a assisté aux onze réunions du conseil, aux sept réunions du comité des ressources humaines et aux neuf réunions du comité du risque au cours de l'exercice 2023.

Lorsque M^{me} Maidment a atteint la limite de durée de son mandat de présidente du comité des ressources humaines, le comité de gouvernance a recommandé que, à la condition qu'il soit réélu par les actionnaires à l'assemblée, M. Mongeau devienne président du comité des ressources humaines, comité auquel il siège avec M^{me} Maidment depuis avril 2023.