

# Énoncé des pratiques de gouvernance

## Aperçu

- Nous avons un président du conseil d'administration solide et indépendant qui a comme mandat d'assurer un leadership clair en matière de gouvernance.
- Le conseil d'administration surveille la direction, examine et approuve, de façon continue, les solutions et plans stratégiques, et approuve toutes les recommandations relatives aux grandes stratégies et politiques pour le GFBTD.
- Le conseil d'administration est chargé d'établir les grandes lignes d'une culture d'intégrité et de conformité pour l'ensemble du GFBTD.
- Le conseil d'administration, ses comités, les présidents des comités et le président du conseil d'administration agissent selon des chartes écrites qui précisent leurs responsabilités.
- Le conseil d'administration se renouvelle en intégrant des candidats de haut calibre qui possèdent des compétences et une expérience diversifiées.
- Le comité de vérification du conseil d'administration, et non la direction, est responsable des relations avec les vérificateurs nommés par les actionnaires.

Le conseil d'administration et la direction du Groupe Financier Banque TD sont résolus à faire preuve de leadership en matière de gouvernance. Nos politiques et pratiques de gouvernance sont conçues dans l'optique de nous acquitter de nos responsabilités envers

nos actionnaires et de créer de la valeur à long terme pour ces derniers.

Toutes les politiques et pratiques du GFBTD respectent, voire dépassent nos obligations légales. Nous assurons un suivi continu de toutes les nouvelles règles proposées et nous modifions nos politiques et pratiques pour respecter toute nouvelle obligation. Notre structure de gouvernance est illustrée sommairement ci-dessous.

## Rôle du président du conseil d'administration

M. John Thompson est président du conseil d'administration du GFBTD. Le président du conseil d'administration est nommé chaque année par les membres du conseil d'administration qui ne font pas partie de la direction. Il est indépendant et son rôle à titre de président du conseil d'administration consiste à faciliter le fonctionnement indépendant du conseil d'administration vis-à-vis de la direction et à maintenir et à rehausser la qualité de la gouvernance du GFBTD. Ses principales responsabilités sont énoncées dans la charte du conseil d'administration qui se trouve sur notre site Web. M. Thompson est aussi président du comité de gouvernance, membre du comité des ressources de direction et membre d'office du comité de vérification et du comité du risque.

M. Thompson a été vice-président du conseil d'administration d'IBM Corporation jusqu'en 2002, après avoir été président du

conseil d'administration et chef de la direction d'IBM Canada limitée. En plus d'être administrateur de Royal Philips Electronics N.V. et de The Thomson Corporation, M. Thompson est vice-président du conseil d'administration du Hospital for Sick Children de Toronto. M. Thompson est membre du conseil d'administration du GFBTD depuis 1988.

## Principales responsabilités des administrateurs

En plus d'avoir les compétences et l'expérience requises, tous les administrateurs doivent remplir les critères énoncés dans la description du poste d'administrateur du GFBTD. Selon cette description, les administrateurs se doivent de servir le GFBTD et les intérêts à long terme de ses actionnaires en surveillant la gestion des activités et des affaires du GFBTD. Ils sont donc tenus de :

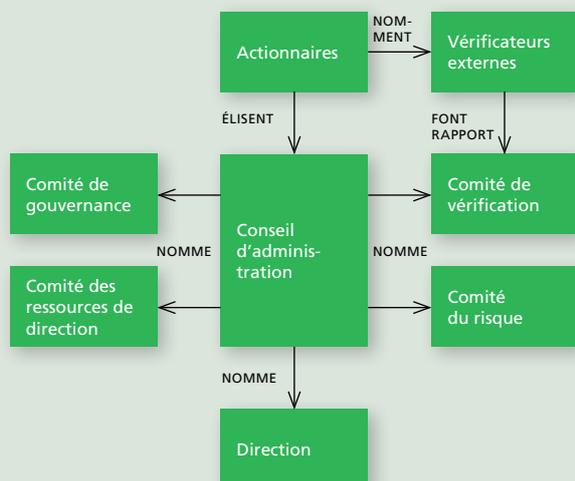
- respecter les normes professionnelles et fiduciaires les plus élevées;
- comprendre que le conseil d'administration doit, pour être efficace, pouvoir fonctionner indépendamment de la direction;
- montrer une connaissance des enjeux et un intérêt pour les problèmes que rencontre le GFBTD;
- faire preuve de bon sens et d'un jugement sûr afin d'aider à prendre des décisions judicieuses;
- montrer de l'engagement en participant à la préparation des réunions et en y assistant.

Pour assurer le respect de ces objectifs, on s'attend à ce que les administrateurs s'acquittent de leurs devoirs d'imputabilité, d'intégrité, d'indépendance, de participation, de contribution et d'engagement envers la Banque et ses actionnaires.

Les administrateurs sont également tenus de se conformer au Code de conduite et d'éthique de la Banque.

## Aperçu de la structure de gouvernance du GFBTD

Le schéma ci-après illustre sommairement la structure du processus de gouvernance du GFBTD.



## Autres sources d'information sur la gouvernance du GFBTD

Lisez le message aux actionnaires du président du conseil d'administration à la page 10.

**Gouvernance** – Consultez la section Régie d'entreprise de notre site Web à l'adresse [www.td.com/francais/gouvernance](http://www.td.com/francais/gouvernance). Vous y trouverez de l'information sur nos pratiques en matière de gouvernance, y compris nos Lignes directrices en matière de gouvernance, notre Politique sur l'indépendance des administrateurs, notre Code de conduite et d'éthique, les chartes de notre conseil d'administration et de chacun de ses comités et un sommaire des divergences importantes en matière de gouvernance entre nos pratiques et celles exigées des émetteurs américains inscrits à la Bourse de New York.

**Circulaire d'information** – Lisez la circulaire d'information – elle sera postée aux actionnaires et sera accessible sur notre site Web en février 2008.

**Assemblée annuelle** – Assistez à notre assemblée annuelle, le 3 avril 2008 à Calgary (Alberta) Canada, ou regardez la présentation en direct sur notre site Web, à l'adresse [www.td.com/investor](http://www.td.com/investor).

**Rapport sur les responsabilités** – Lisez notre rapport 2007 qui rend compte des activités en matière d'engagement social que nous avons menées au cours de l'exercice. Le rapport 2007 sera publié et accessible sur notre site Web en février 2008, à l'adresse [www.td.com/corporateresponsibility/reporting](http://www.td.com/corporateresponsibility/reporting).

## Le Conseil d'administration et ses comités

La liste de nos administrateurs en date du 29 novembre 2007 figure ci-dessous. Notre circulaire d'information pour l'assemblée annuelle de 2008 présentera les candidats proposés aux postes d'administrateur en vue de l'élection à l'assemblée et des renseignements additionnels sur chacun d'eux, y compris leurs titres universitaires, les autres postes d'administrateur qu'ils occupent, le ou les comités du GFBTD dont ils font partie, les actions qu'ils détiennent et les réunions du conseil d'administration et des comités auxquelles ils ont assisté.

**William E. Bennett**  
Administrateur de sociétés, et président et chef de la direction retraité  
Draper & Kramer, Inc.  
Chicago (Illinois)

**Hugh J. Bolton**  
Président du conseil d'administration  
EPCOR Utilities Inc.  
Edmonton (Alberta)

**John L. Bragg**  
Président du conseil d'administration, président et cochef de la direction  
Oxford Frozen Foods Limited  
Oxford (Nouvelle-Écosse)

**W. Edmund Clark**  
Président et chef de la direction  
La Banque  
Toronto-Dominion  
Toronto (Ontario)

**Wendy K. Dobson**  
Professeure et directrice  
Institute for International Business Joseph L. Rotman School of Management,  
Université de Toronto  
Toronto (Ontario)

**Darren Entwistle**  
Président et chef de la direction  
TELUS Corporation  
Vancouver (Colombie-Britannique)

**Donna M. Hayes**  
Éditrice et chef de la direction  
Harlequin Enterprises Limited  
Toronto (Ontario)

**Henry H. Ketcham**  
Président du conseil d'administration, président et chef de la direction  
West Fraser Timber Co. Ltd.  
Vancouver  
(Colombie-Britannique)

**Pierre H. Lessard**  
Président et chef de la direction  
METRO INC.  
Montréal (Québec)

**Harold H. MacKay**  
Avocat  
MacPherson Leslie & Tyerman LLP  
Regina (Saskatchewan)

**Brian F. MacNeill**  
Président du conseil d'administration  
Petro-Canada  
Calgary (Alberta)

**Irene R. Miller**  
Chef de la direction  
Akim, Inc.  
New York (New York)

**Roger Phillips**  
Administrateur de sociétés, et président et chef de la direction retraité  
IPSCO Inc.  
Regina (Saskatchewan)

**Wilbur J. Prezzano**  
Administrateur de sociétés, et vice-président du conseil d'administration retraité  
Eastman Kodak Company  
Charleston  
(Caroline du Sud)

**William J. Ryan**  
Président du conseil d'administration  
TD Banknorth Inc.  
Portland (Maine)

**Helen K. Sinclair**  
Chef de la direction  
BankWorks Trading Inc.  
Toronto (Ontario)

**John M. Thompson**  
Président du conseil d'administration  
La Banque  
Toronto-Dominion  
Toronto (Ontario)

Comité	Membres*	Principales responsabilités
Comité de gouvernance	<b>John M. Thompson</b> (président) <b>Wendy K. Dobson</b> <b>Darren Entwistle</b> <b>Harold H. MacKay</b> <b>Brian F. MacNeill</b>	<b>Gouvernance du GFBTD :</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>établir les critères de sélection des nouveaux administrateurs, y compris les lignes directrices du conseil d'administration en matière d'indépendance des administrateurs;</li> <li>repérer des personnes qualifiées pour siéger au conseil d'administration et recommander à ce dernier les mises en candidature aux postes d'administrateur pour la prochaine assemblée annuelle des actionnaires;</li> <li>élaborer et, le cas échéant, recommander au conseil d'administration un ensemble de principes de gouvernance, y compris un Code de conduite et d'éthique, conçus pour favoriser une saine culture de gouvernance au sein du GFBTD;</li> <li>examiner et recommander la rémunération des administrateurs du GFBTD;</li> <li>s'assurer que le GFBTD communique efficacement avec ses actionnaires, d'autres parties prenantes et le public au moyen d'une politique de communication attentive;</li> <li>superviser l'évaluation du conseil d'administration et de ses comités.</li> </ul>
Comité des ressources de direction	<b>Brian F. MacNeill</b> (président) <b>Henry H. Ketcham</b> <b>Pierre H. Lessard</b> <b>Wilbur J. Prezzano</b> <b>Helen K. Sinclair</b> <b>John M. Thompson</b>	<b>Évaluation du rendement, rémunération et planification de la relève des dirigeants :</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>assumer et aider le conseil d'administration à assumer la responsabilité de la rémunération des dirigeants selon la charte du comité;</li> <li>établir des objectifs de rendement pour le chef de la direction qui favorisent le succès financier à long terme du GFBTD et évaluer régulièrement le rendement du chef de la direction par rapport à ces objectifs;</li> <li>recommander la rémunération du chef de la direction et de certains hauts dirigeants en consultation avec des conseillers indépendants qui aident ce comité à établir une rémunération concurrentielle qui satisfasse aux objectifs du GFBTD en matière d'embauche, de maintien en poste et de rendement;</li> <li>étudier les candidatures au poste de chef de la direction et recommander au conseil d'administration le meilleur candidat dans le cadre du processus de planification de la relève pour ce poste;</li> <li>superviser la sélection, l'évaluation, le perfectionnement et la rémunération des autres membres de la haute direction;</li> <li>produire un rapport sur la rémunération des dirigeants à l'intention des actionnaires, lequel est publié dans la circulaire d'information annuelle du GFBTD, et passer en revue, le cas échéant, toute autre information publique importante concernant la rémunération des dirigeants.</li> </ul>
Comité du risque	<b>Roger Phillips</b> (président) <b>William E. Bennett</b> <b>Hugh J. Bolton</b> <b>Harold H. MacKay</b> <b>Wilbur J. Prezzano</b>	<b>Supervision de la gestion des risques du GFBTD :</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>relever et surveiller les principaux risques du GFBTD et évaluer leur gestion;</li> <li>approuver les politiques de gestion des risques qui établissent les niveaux d'approbation appropriés pour les décisions ainsi que d'autres mesures de protection pour gérer les risques;</li> <li>s'assurer de la mise en place de politiques pour gérer les risques auxquels le GFBTD est exposé, y compris les risques de marché, d'exploitation, d'illiquidité, de crédit, d'assurance, de réglementation et de réputation, et le risque juridique;</li> <li>servir de forum pour une analyse globale des risques futurs, y compris l'évaluation des tendances;</li> <li>évaluer de manière éclairée les stratégies commerciales et les plans du GFBTD en fonction des risques.</li> </ul>
Comité de vérification	<b>Hugh J. Bolton**</b> (président) <b>William E. Bennett</b> <b>John L. Bragg</b> <b>Donna M. Hayes</b> <b>Irene R. Miller</b> <b>Helen K. Sinclair</b>	<b>Supervision de la qualité et de l'intégrité de l'information financière du GFBTD :</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>assurer la présentation aux actionnaires d'une information financière claire, exacte et fiable;</li> <li>surveiller les contrôles internes – les mesures de protection nécessaires doivent être en place;</li> <li>assumer la responsabilité directe de la sélection des vérificateurs nommés par les actionnaires qui lui rendent directement compte, de leur rémunération, de leur maintien en poste et de la surveillance de leur travail;</li> <li>être à l'écoute des vérificateurs nommés par les actionnaires, du vérificateur interne et du chef de la conformité et évaluer leur efficacité et leur indépendance;</li> <li>assurer l'établissement et le maintien de processus permettant au GFBTD de respecter les lois et règlements qui le régissent ainsi que ses propres politiques;</li> <li>agir à titre de comité de vérification et de comité de révision pour certaines filiales du GFBTD qui sont des institutions financières et des sociétés d'assurance sous réglementation fédérale;</li> <li>recevoir les rapports sur les opérations avec des apparentés et, le cas échéant, approuver ces dernières.</li> </ul>

\* En date du 29 novembre 2007.

\*\* Nommé expert financier du comité de vérification