

CANDIDATS AUX POSTES D'ADMINISTRATEURS

Les tableaux qui suivent présentent des renseignements sur les candidats proposés à l'élection aux postes d'administrateurs. Ces renseignements indiquent, le cas échéant, notamment les comités du conseil dont les candidats sont actuellement membres, les autres conseils de sociétés ouvertes auxquels ils ont siégé depuis les cinq dernières années, leurs principaux secteurs de compétence/d'expérience et leur présence aux réunions des comités et du conseil au cours des 12 mois terminés le 31 octobre 2013. Au cours de cette période, le conseil a tenu huit réunions régulières et quatre réunions spéciales. Les réunions spéciales sont convoquées suivant un délai d'avis plus court que les réunions régulières, lesquelles sont fixées un an ou plus à l'avance. En plus d'assister aux réunions indiquées ci-dessous, les administrateurs assistent de temps à autre à des réunions d'autres comités sur invitation. Tous les candidats qui sont actuellement des administrateurs ont assisté à plus de 75 % des réunions pertinentes du conseil et des comités.

Les tableaux indiquent aussi le poste principal actuel et les postes principaux occupés au cours des cinq dernières années, le cas échéant. De plus, les tableaux indiquent les titres de la banque que détiennent actuellement les candidats sous forme d'actions ordinaires détenues en propriété véritable, directement ou indirectement, ou sur lesquelles ils exercent un contrôle ou une emprise, et les unités d'actions différées (UAD), chacune équivalant à une action ordinaire, créditées aux candidats. Les montants de participation en actions ordinaires et en UAD indiqués dans les tableaux ont été rajustés compte tenu de l'émission d'actions ordinaires supplémentaires dans le cadre du dividende-actions de la banque le 31 janvier 2014 d'une action ordinaire par action ordinaire émise et en circulation, qui a eu le même effet qu'un fractionnement d'actions à raison de deux actions pour une. La valeur totale des actions et le montant selon lequel cette valeur est supérieure (ou est inférieure) à l'exigence d'actionnariat (EA) sont fondés sur le cours de l'action de la banque à la fin de l'année civile précédente (rajusté compte tenu de l'incidence de l'émission de nouvelles actions dans le cadre du dividende-actions de la banque le 31 janvier 2014) et sont indiqués en dollars canadiens. Les EA sont plus amplement décrites sous la rubrique « Exigence d'actionnariat des administrateurs » à la section « Rémunération des administrateurs » de la présente circulaire.

 William E. Bennett Âge : 67 ans Chicago (IL) É.-U.A. Administrateur depuis mai 2004 Indépendant Expert financier désigné du comité d'audit ¹⁾	M. Bennett est administrateur de sociétés. Il est l'ancien président et chef de la direction de Draper & Kramer, Inc., société de services financiers et immobiliers de Chicago. M. Bennett détient un diplôme de premier cycle en économie du Kenyon College et une maîtrise en administration des affaires de l'Université de Chicago.				
	Principaux secteurs de compétences/d'expérience				
	<ul style="list-style-type: none"> • Audit/comptabilité • Services financiers 		<ul style="list-style-type: none"> • Gestion des risques • Leadership de haute direction/stratégique 		
	Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes au cours des cinq dernières années				
	<ul style="list-style-type: none"> • Capital Power Corporation (2009 à aujourd'hui) 				
	Membre du conseil/de comités		Présence		
	Conseil		12 sur 12		100 %
	Audit (président)		9 sur 9		100 %
	Gouvernance		7 sur 7		100 %
	Risque		9 sur 9		100 %
Total combiné		37 sur 37		100 %	
Participation					
Année ²⁾	Actions ordinaires	UAD ³⁾	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ⁴⁾	Montant au-dessus des EA
2014	néant	72 135	72 135	3 610 717 \$	3 070 717 \$
2013	néant	65 670	65 670	2 749 931 \$	2 299 931 \$

 John L. Bragg Âge : 73 ans Collingwood (N.-É.) Canada Administrateur depuis octobre 2004 Indépendant	M. Bragg est président du conseil, président et co-chef de la direction d'Oxford Frozen Foods Limited, fabricant de produits alimentaires. Il est aussi dirigeant de nombreuses sociétés liées, dont Bragg Communications Incorporated, faisant affaire sous le nom commercial Eastlink. M. Bragg détient des diplômes de premier cycle en commerce et en enseignement de l'Université Mount Allison, dont il a été recteur, et il est titulaire d'un doctorat honorifique en droit des universités Mount Allison, Dalhousie, Acadia et St. Francis Xavier. M. Bragg a été reçu Officier de l'Ordre du Canada en 1996.				
	Principaux secteurs de compétences/d'expérience				
	<ul style="list-style-type: none"> • Audit/comptabilité • Commercialisation/notoriété des marques 		<ul style="list-style-type: none"> • Leadership de haute direction/stratégique • Gestion des compétences et rémunération des dirigeants 		
	Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes au cours des cinq dernières années				
	<ul style="list-style-type: none"> • Les Aliments Maple Leaf Inc. (2008 à aujourd'hui) • Empire Company Limited (1999 à 2010) 		<ul style="list-style-type: none"> • Sobeys Inc. (1998 à 2010) (émetteur assujéti mais non inscrit à la cote d'une Bourse) 		
	Membre du conseil/de comités		Présence		
	Conseil		11 sur 12		92 %
	Audit		9 sur 9		100 %
	Total combiné		20 sur 21		95 %
	Participation				
Année ²⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ⁴⁾	Montant au-dessus des EA
2014	606 064	57 745	663 809	33 226 959 \$	32 686 959 \$
2013	523 256	51 169	574 425	24 054 047 \$	23 604 047 \$

 <p>Amy W. Brinkley Âge : 58 ans Charlotte (NC) É.-U.A. Administratrice depuis septembre 2010 Indépendante</p>	<p>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'University of North Carolina. Elle occupe également la fonction de commissaire pour le Carolinas Healthcare System.</p>				
	Principaux secteurs de compétences/d'expérience				
	<ul style="list-style-type: none"> Services financiers Gouvernance 		<ul style="list-style-type: none"> Commercialisation/notoriété des marques Gestion des risques 		
	Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes au cours des cinq dernières années				
	<ul style="list-style-type: none"> Carter's, Inc. (2010 à aujourd'hui) 				
	Membre du conseil/de comités		Présence		
	Conseil		12 sur 12	100 %	
	Ressources humaines ⁵⁾		4 sur 4	100 %	
	Risque		9 sur 9	100 %	
	Total combiné		25 sur 25	100 %	
Participation					
Année ²⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ⁴⁾	Montant au-dessus des EA
2014	2 400	19 777	22 177	1 110 070 \$	570 070 \$
2013	2 400	14 153	16 553	693 157 \$	243 157 \$

 <p>W. Edmund Clark Âge : 66 ans Toronto (ON) Canada Administrateur depuis août 2000 Non indépendant⁶⁾</p>	<p>M. Clark est président du Groupe et chef de la direction de la banque. Avant le 20 décembre 2002, il était président et chef de l'exploitation de la banque. M. Clark est entré au service de la banque dans le cadre de l'acquisition (le 1^{er} février 2000) de Services Financiers CT inc., dont il était président et chef de la direction. M. Clark détient un diplôme de premier cycle de l'Université de Toronto et a obtenu sa maîtrise et son doctorat de l'Université Harvard, tous en économie. M. Clark a été reçu Officier de l'Ordre du Canada en 2010.</p>					
	Principaux secteurs de compétences/d'expérience					
	<ul style="list-style-type: none"> Services financiers Affaires gouvernementales/publiques 		<ul style="list-style-type: none"> Gestion des risques Leadership de haute direction/stratégique 			
	Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes au cours des cinq dernières années					
	<ul style="list-style-type: none"> TD Ameritrade Holding Corporation (2006 à aujourd'hui) 					
	Membre du conseil/de comités		Présence			
	Conseil		12 sur 12	100 %		
	Participation					
	Année ²⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Pour l'actionariat exigé et réel des membres de la haute direction, voir le tableau des exigences d'actionariat à la page 36.	
	2014	1 138 190	1 432 374	2 570 564		
2013	545 956	1 347 778	1 893 734			

 <p>Colleen A. Goggins Âge : 59 ans Princeton (NJ) É.-U. A. Administratrice depuis mars 2012 Indépendante</p>	<p>M^{me} Goggins a été présidente mondiale de la branche de produits de grande consommation de Johnson & Johnson et membre du comité de direction de cette société de 2001 à 2011. M^{me} Goggins est titulaire d'un baccalauréat en chimie alimentaire de l'Université du Wisconsin et d'une maîtrise en gestion de la Kellogg School of Management, Northwestern University.</p>				
	Principaux secteurs de compétences/d'expérience				
	<ul style="list-style-type: none"> Responsabilité d'entreprise Commercialisation/notoriété des marques 		<ul style="list-style-type: none"> Leadership de haute direction/stratégique Gestion des compétences et rémunération des dirigeants 		
	Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes au cours des cinq dernières années				
	<ul style="list-style-type: none"> Aucun 				
	Membre du conseil/de comités		Présence		
	Conseil		12 sur 12	100 %	
	Risque		9 sur 9	100 %	
	Total combiné		21 sur 21	100 %	
	Participation				
Année ²⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ⁴⁾	Montant au-dessus des EA
2014	6 800	10 032	16 832	842 526 \$	302 526 \$
2013	6 800	5 275	12 075	505 641 \$	55 641 \$

 <p>David E. Kepler Âge : 61 ans Midland (MI) É.-U. A. Administrateur depuis décembre 2013 <i>Indépendant</i></p>	<p>M. Kepler est vice-président à la direction, Services commerciaux, chef de la viabilité écologique et chef de l'information de The Dow Chemical Company, fabricant de produits chimiques, de matières plastiques et de matériaux de pointe. M. Kepler est titulaire d'un diplôme de premier cycle en génie chimique de l'Université de Californie à Berkeley, et est un fiduciaire de la Berkeley Foundation. M. Kepler est aussi un membre du U.S. National Infrastructure Advisory Council.</p>					
	Principaux secteurs de compétences/d'expérience					
	<ul style="list-style-type: none"> Responsabilité d'entreprise Gestion des risques 			<ul style="list-style-type: none"> Leadership de haute direction/stratégique Technologie 		
	Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes au cours des cinq dernières années					
	<ul style="list-style-type: none"> Teradata Corporation (2007 à aujourd'hui) 					
	Membre du conseil/de comités			Présence⁷⁾		
	Conseil			s.o.		
	Risque					
	Total combiné					
	Participation					
Année ²⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ⁴⁾	Montant au-dessus/ au-dessous des EA	
2014	3 000	2 119	5 119	256 232 \$	(283 768 \$)	

 <p>Henry H. Ketcham Âge : 64 ans Vancouver (C.-B.) Canada Administrateur depuis janvier 1999 <i>Indépendant</i></p>	<p>M. Ketcham est président-directeur du conseil de West Fraser Timber Co. Ltd., société de produits forestiers intégrée, et il est dirigeant d'un certain nombre de sociétés affiliées. Avant mars 2013, il était président du conseil et chef de la direction de West Fraser Timber Co. Ltd. M. Ketcham détient un diplôme de premier cycle en sociologie de l'Université Brown et il a terminé le programme de perfectionnement des cadres à la Harvard Business School.</p>					
	Principaux secteurs de compétences/d'expérience					
	<ul style="list-style-type: none"> Responsabilité d'entreprise Affaires gouvernementales/publiques 			<ul style="list-style-type: none"> Leadership de haute direction/stratégique Gestion des compétences et rémunération des dirigeants 		
	Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes au cours des cinq dernières années					
	<ul style="list-style-type: none"> West Fraser Timber Co. Ltd. (1985 à aujourd'hui) 					
	Membre du conseil/de comités			Présence		
	Conseil			12 sur 12	100 %	
	Ressources humaines			6 sur 6	100 %	
	Total combiné			18 sur 18	100 %	
	Participation					
Année ²⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ⁴⁾	Montant au-dessus des EA	
2014	29 736	86 260	115 996	5 806 180 \$	5 266 180 \$	
2013	29 736	78 737	108 473	4 542 307 \$	4 092 307 \$	

 <p>Brian M. Levitt Âge : 66 ans Westmount (QC) Canada Administrateur depuis décembre 2008 Président du conseil depuis janvier 2011 <i>Indépendant</i></p>	<p>M. Levitt est président du conseil d'administration non membre de la direction de la banque et coprésident non dirigeant du cabinet Osler, Hoskin & Harcourt S.E.N.C.R.L./s.r.l. De janvier 2011 à septembre 2012, M. Levitt a été avocat-conseil au sein de ce même cabinet et, auparavant, il en a été le coprésident du conseil. M. Levitt 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 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.</p>					
	Principaux secteurs de compétences/d'expérience					
	<ul style="list-style-type: none"> Services financiers Gouvernance 			<ul style="list-style-type: none"> Affaires juridiques/réglementaires Leadership de haute direction/stratégique 		
	Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes au cours des cinq dernières années					
	<ul style="list-style-type: none"> Domtar Corporation (2007 à aujourd'hui) Talisman Energy Inc. (2013 à aujourd'hui) BCE Inc. (1998 à 2011) Bell Canada (2003 à 2011) (émetteur assujéti mais non inscrit à la cote d'une Bourse) 					
	Membre du conseil/de comités			Présence		
	Conseil			12 sur 12	100 %	
	Gouvernance (président)			7 sur 7	100 %	
	Ressources humaines			6 sur 6	100 %	
	Total combiné			25 sur 25	100 %	
Participation						
Année ²⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ⁴⁾	Montant au-dessus des EA	
2014	30 000	46 167	76 167	3 812 539 \$	2 612 539 \$	
2013	30 000	35 697	65 697	2 751 062 \$	1 551 062 \$	

		<p>M. MacGibbon a été le directeur général mondial, Qualité, stratégie et communications de Deloitte Touche Tohmatsu Limited de juin 2011 à septembre 2013. M. MacGibbon a également été l'associé directeur et chef de la direction de Deloitte s.r.l. (Canada), anciennement Deloitte & Touche s.r.l., de 2004 à juin 2012. De juin 2012 à décembre 2013, M. MacGibbon a été conseiller principal de Deloitte s.r.l. (Canada). M. MacGibbon est titulaire d'un diplôme de premier cycle en administration des affaires et d'un doctorat honorifique de l'Université du Nouveau-Brunswick. M. MacGibbon est comptable agréé et Fellow de l'Institut des comptables agréés de l'Ontario.</p>			
Principaux secteurs de compétences/d'expérience					
<ul style="list-style-type: none"> Audit et comptabilité Gestion des risques 		<ul style="list-style-type: none"> Leadership de haute direction/stratégique Gestion des compétences et rémunération des dirigeants 			
Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes au cours des cinq dernières années					
<ul style="list-style-type: none"> aucun 					
Membre du conseil/de comités			Présence		
Nouveau candidat			s.o.		
Participation					
Année ²⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ⁴⁾	Montant au-dessus/ au-dessous des EA
2014	2 000	néant	2 000	100 110 \$	(439 890 \$)

Alan N. MacGibbon

Âge : 57 ans
Oakville (ON)
Canada
Administrateur depuis :
nouveau candidat
Indépendant

		<p>M. MacKay est avocat-conseil du cabinet d'avocats MacPherson Leslie & Tyerman LLP. Auparavant, il a été associé du cabinet de 1969 jusqu'à son départ à la retraite en 2004. M. MacKay a présidé le Groupe de travail sur l'avenir du secteur des services financiers canadien et a été l'économiste invité Clifford Clark au ministère des Finances du Canada. En mars 2007, M. MacKay est aussi devenu président du conseil non membre de la direction de Domtar Corporation. M. MacKay détient un diplôme de premier cycle en économie et en sciences politiques de l'Université de la Saskatchewan, un diplôme en droit de l'Université Dalhousie et un doctorat honorifique en droit de l'Université de Regina. M. MacKay a été reçu Officier de l'Ordre du Canada en 2002.</p>			
Principaux secteurs de compétences/d'expérience					
<ul style="list-style-type: none"> Services financiers Affaires gouvernementales/publiques 		<ul style="list-style-type: none"> Affaires juridiques/réglementaires Gestion des risques 			
Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes au cours des cinq dernières années					
<ul style="list-style-type: none"> Domtar Corporation (2007 à aujourd'hui) The Mosaic Company (2004 à aujourd'hui) 					
Membre du conseil/de comités			Présence		
Conseil			12 sur 12	100 %	
Audit			8 sur 9	89 %	
Gouvernance			7 sur 7	100 %	
Risque			9 sur 9	100 %	
Total combiné			36 sur 37	97 %	
Participation					
Année ²⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ⁴⁾	Montant au-dessus des EA
2014	10 000	58 333	68 333	3 420 408 \$	2 880 408 \$
2013	10 000	52 421	62 421	2 613 879 \$	2 163 879 \$

Harold H. MacKay

Âge : 73 ans
Regina (SK)
Canada
Administrateur depuis
novembre 2004
Indépendant

		<p>M^{me} Maidment est administratrice de sociétés. De 2007 à 2009, M^{me} Maidment a été chef des finances et des affaires administratives, BMO Groupe Financier. Auparavant, elle a été première vice-présidente à la direction et chef des finances de BMO Groupe Financier de 2003 à 2007. M^{me} Maidment est titulaire d'un diplôme de premier cycle en commerce de l'Université McMaster. Elle est comptable agréée et Fellow de l'Institut des comptables agréés de l'Ontario.</p>			
Principaux secteurs de compétences/d'expérience					
<ul style="list-style-type: none"> Audit/comptabilité Marchés des capitaux/trésorerie 		<ul style="list-style-type: none"> Services financiers Gestion des risques 			
Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes au cours des cinq dernières années					
<ul style="list-style-type: none"> TD Ameritrade Holding Corporation (2010 à aujourd'hui) TransAlta Corporation (2010 à aujourd'hui) 					
Membre du conseil/de comités			Présence		
Conseil			12 sur 12	100 %	
Audit ⁵⁾			5 sur 5	100 %	
Gouvernance ⁵⁾			4 sur 4	100 %	
Ressources humaines ⁸⁾			2 sur 2	100 %	
Risque (présidente)			9 sur 9	100 %	
Total combiné			32 sur 32	100 %	
Participation					
Année ²⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ⁴⁾	Montant au-dessus des EA
2014	11 590	13 143	24 733	1 238 010 \$	698 010 \$
2013	11 590	7 887	19 477	815 599 \$	365 599 \$

Karen E. Maidment

Âge : 55 ans
Cambridge (ON)
Canada
Administratrice depuis
septembre 2011
Indépendante
Experte financière
désignée du comité
d'audit¹⁾

 Bharat B. Masrani⁹⁾ Âge : 57 ans Toronto (ON) Canada Administrateur depuis : nouveau candidat Non indépendant⁶⁾	M. Masrani est le chef de l'exploitation de la banque. Avant le 1 ^{er} juillet 2013, M. Masrani était chef de groupe, Services bancaires aux particuliers et aux entreprises, États-Unis de la banque depuis 2007 et a été vice-président du conseil et chef de la gestion des risques de la banque de 2005 à 2006 et, de 2006 à 2007, vice-président du conseil, Bureau de la société de la banque. M. Masrani est titulaire d'un diplôme 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				
	<ul style="list-style-type: none"> Services financiers Affaires gouvernementales/publiques 		<ul style="list-style-type: none"> Gestion des risques Leadership de haute direction/stratégique 		
	Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes au cours des cinq dernières années				
	<ul style="list-style-type: none"> TD Ameritrade Holding Corporation (2013 à aujourd'hui) 				
	Membre du conseil/de comités Nouveau candidat			Présence s.o.	
Participation					
Année ²⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Pour l'actionnariat exigé et réel des membres de la haute direction, voir le tableau des exigences d'actionnariat à la page 36.	
2014	257 414	230 422	487 836		

 Irene R. Miller Âge : 61 ans New York (NY) É.-U.A. Administratrice depuis mai 2006 Indépendante Experte financière désignée du comité d'audit ¹⁾	M ^{me} Miller est chef de la direction d'Akim, Inc., cabinet d'experts-conseils et de gestion de placements. M ^{me} Miller a été vice-présidente du conseil et chef de la direction financière de Barnes & Noble, Inc. M ^{me} Miller est titulaire d'un diplôme de premier cycle en sciences de l'Université de Toronto ainsi que d'une maîtrise en sciences spécialisée en chimie et en génie chimique de l'Université Cornell.				
	Principaux secteurs de compétences/d'expérience				
	<ul style="list-style-type: none"> Audit/comptabilité Marché des capitaux/trésorerie 		<ul style="list-style-type: none"> Services financiers Commercialisation/notoriété des marques 		
	Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes au cours des cinq dernières années				
	<ul style="list-style-type: none"> Coach, Inc. (2001 à aujourd'hui) Inditex, S.A. (2001 à aujourd'hui) 		<ul style="list-style-type: none"> Barnes & Noble, Inc. (1995 à 2012) 		
	Membre du conseil/de comités Conseil Audit Total combiné			Présence 12 sur 12 9 sur 9 21 sur 21 100 % 100 % 100 %	
Participation					
Année ²⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ⁴⁾	Montant au-dessus des EA
2014	20 000	51 231	71 231	3 565 468 \$	3 025 468 \$
2013	20 000	44 555	64 555	2 703 241 \$	2 253 241 \$

 Nadir H. Mohamed Âge : 57 ans Toronto (ON) Canada Administrateur depuis avril 2008 Indépendant	M. Mohamed a été président et chef de la direction de Rogers Communications Inc., société canadienne diversifiée qui exerce ses activités dans le secteur des communications et des médias, de mars 2009 à décembre 2013. Auparavant, M. Mohamed était président et chef de l'exploitation du groupe Communications de Rogers Communications Inc. M. Mohamed est titulaire d'un diplôme de premier cycle en commerce de l'Université de Colombie-Britannique. M. Mohamed est comptable agréé et Fellow de l'Institute of Chartered Accountants de la Colombie-Britannique.				
	Principaux secteurs de compétences/d'expérience				
	<ul style="list-style-type: none"> Commercialisation/notoriété des marques Leadership de haute direction/stratégique 		<ul style="list-style-type: none"> Gestion des compétences et rémunération des dirigeants Technologie 		
	Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes au cours des cinq dernières années				
	<ul style="list-style-type: none"> Rogers Communications Inc. (2005 à 2013) 				
	Membre du conseil/de comités Conseil Ressources humaines Total combiné			Présence 12 sur 12 6 sur 6 18 sur 18 100 % 100 % 100 %	
Participation					
Année ²⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ⁴⁾	Montant au-dessus des EA
2014	6 600	32 173	38 773	1 940 783 \$	1 400 783 \$
2013	6 600	27 079	33 679	1 410 308 \$	960 308 \$

 <p>Wilbur J. Prezzano</p> <p>Âge : 73 ans Charleston (SC) É.-U.A. Administrateur depuis avril 2003 Indépendant</p>	<p>M. Prezzano est administrateur de sociétés. Il est vice-président retraité du conseil d'Eastman Kodak Company, société de produits et services d'imagerie. M. Prezzano détient un diplôme de premier cycle en économie et une maîtrise en administration des affaires, qu'il a dans les deux cas obtenus de la Wharton School de l'Université de Pennsylvanie.</p>				
	<p>Principaux secteurs de compétences/d'expérience</p> <ul style="list-style-type: none"> Gouvernance Commercialisation/notoriété des marques Leadership de haute direction/stratégique Gestion des compétences et rémunération des dirigeants 				
	<p>Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes au cours des cinq dernières années</p> <ul style="list-style-type: none"> EnPro Industries, Inc. (2006 à aujourd'hui) Roper Industries, Inc. (1997 à aujourd'hui) Snyder — Lance, Inc. (1998 à aujourd'hui) (anciennement Lance, Inc.) TD Ameritrade Holding Corporation (2006 à aujourd'hui) 				
	Membre du conseil/de comités		Présence		
	Conseil		12 sur 12	100 %	
	Gouvernance		7 sur 7	100 %	
	Ressources humaines (président)		6 sur 6	100 %	
	Total combiné		25 sur 25	100 %	
	Participation				
	Année ²⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ³⁾
2014	2 000	89 258	91 258	4 567 919 \$	4 027 919 \$
2013	2 000	80 385	82 385	3 449 872 \$	2 999 872 \$

 <p>Helen K. Sinclair</p> <p>Âge : 62 ans Toronto (ON) Canada Administratrice depuis juin 1996 Indépendante</p>	<p>M^{me} Sinclair est fondatrice et chef de la direction de BankWorks Trading Inc., fournisseur de services de diffusion et de webémissions pour des entreprises. Elle a déjà été présidente de l'Association des banquiers canadiens et administratrice de L'Office d'investissement du régime de pensions du Canada. M^{me} Sinclair détient un diplôme de premier cycle de l'Université York et une maîtrise de l'Université de Toronto, dans les deux cas en économie. Elle est diplômée de l'Advanced Management Program de la Harvard Business School.</p>				
	<p>Principaux secteurs de compétences/d'expérience</p> <ul style="list-style-type: none"> Services financiers Gouvernance Affaires gouvernementales/publiques Gestion des risques 				
	<p>Membre du conseil d'autres sociétés ouvertes au cours des cinq dernières années</p> <ul style="list-style-type: none"> Société Davis + Henderson (2004 à aujourd'hui) (auparavant Fonds de revenu Davis + Henderson) EPCOR Utilities Inc. (2008 à aujourd'hui) (émetteur assujéti mais non inscrit à la cote d'une Bourse) 				
	Membre du conseil/de comités		Présence		
	Conseil		12 sur 12	100 %	
	Ressources humaines		6 sur 6	100 %	
	Risque		9 sur 9	100 %	
	Total combiné		27 sur 27	100 %	
	Participation				
	Année ²⁾	Actions ordinaires	UAD	Total des actions ordinaires et des UAD	Valeur totale des actions ordinaires et des UAD ³⁾
2014	30 804	48 158	78 962	3 952 443 \$	3 412 443 \$
2013	30 118	44 169	74 287	3 110 768 \$	2 660 768 \$

Notes :

- 1) Au sens de l'Item 407(d)(5)(ii) du Regulation S-K, promulgué par la Securities and Exchange Commission des États-Unis.
- 2) Les nombres d'actions ordinaires et d'UAD sont indiqués en date du 23 janvier 2014 et du 24 janvier 2013, soit les dates d'information respectives de la présente circulaire de procuration de la direction et de celle de l'an dernier. Toutefois, les nombres d'actions ordinaires et d'UAD ont été rajustés compte tenu de l'émission d'actions ordinaires supplémentaires dans le cadre du dividende-actions de la banque le 31 janvier 2014 d'une action ordinaire par action ordinaire émise et en circulation, qui a eu le même effet qu'un fractionnement d'actions à raison de deux actions pour une.
- 3) Le total comprend les UAD gagnées à l'égard de fonctions à titre de membre des conseils de TD Bank US Holding Company, TD Bank N.A. et TD Bank USA, N.A.
- 4) Pour 2014, les titres détenus ont été évalués au cours de clôture des actions ordinaires à la Bourse de Toronto (TSX) le 31 décembre 2013 (100,11 \$); et pour 2013, les titres détenus ont été évalués au cours de clôture des actions ordinaires à la TSX le 31 décembre 2012 (83,75 \$), dans chaque cas rajusté compte tenu de l'incidence de l'émission de nouvelles actions dans le cadre du dividende-actions de la banque le 31 janvier 2014.
- 5) Nomination au comité le 4 avril 2013.
- 6) En raison de leurs fonctions, M. W. Edmund Clark, président du Groupe et chef de la direction de la banque et M. Bharat B. Masrani, chef de l'exploitation de la banque, ne sont pas considérés comme étant des administrateurs « indépendants » aux termes de notre politique et de l'Instruction générale 58-201 relative à la gouvernance des Autorités canadiennes en valeurs mobilières et il est un « membre du groupe » en vertu de la Loi sur les banques.
- 7) Nomination au conseil et au comité du risque le 4 décembre 2013.
- 8) Retrait du comité le 4 avril 2013.
- 9) En avril 2013, le conseil, sur la recommandation du CRH, a annoncé son intention de nommer M. Bharat B. Masrani président du Groupe et chef de la direction de la banque le 1^{er} novembre 2014.

Le tableau ci-dessous résume les « principaux secteurs de compétence/d'expérience » indiqués plus haut pour chaque candidat à un poste d'administrateur :

Compétence/ expérience	Audit/ Comptabilité	Marchés des capitaux/ Trésorerie	Responsabilité d'entreprise	Services financiers	Gouvernance	Affaires gouvernementales/ publiques	Affaires juridiques/ réglementaires	Commercialisation/ Notoriété des marques	Gestion des risques	Leadership de haute direction/stratégique	Gestion des compétences et rémunération des dirigeants	Technologie
Administrateur												
William E. Bennett	•			•					•	•		
John L. Bragg	•							•		•	•	
Amy W. Brinkley				•	•			•	•			
W. Edmund Clark				•		•			•	•		
Colleen A. Goggins			•					•		•	•	
David E. Kepler			•						•	•		•
Henry H. Ketcham			•			•				•	•	
Brian M. Levitt				•	•		•			•		
Alan N. MacGibbon	•								•	•	•	
Harold H. MacKay				•		•	•		•			
Karen E. Maidment	•	•		•					•			
Bharat B. Masrani				•		•			•	•		
Irene R. Miller	•	•		•				•				
Nadir H. Mohamed								•		•	•	•
Wilbur J. Prezzano					•			•		•	•	
Helen K. Sinclair				•	•	•			•			

Renseignements supplémentaires concernant les administrateurs actuels qui ne se portent pas candidats à l'élection

M. Hugh J. Bolton, administrateur indépendant qui siège au conseil de la banque depuis avril 2003, ne demandera pas la reconduction de son mandat à l'assemblée. M. Bolton est le président du conseil d'administration non membre de la direction d'EPCOR Utilities Inc., société énergétique intégrée. M. Bolton est président du conseil non membre de la direction retraité de Matrikon Inc. et président et chef de la direction et associé retraité de Coopers & Lybrand Canada, comptables agréés. M. Bolton siège aussi au conseil d'administration de Chemins de fer nationaux du Canada, de Capital Power Corporation, d'EPCOR Utilities Inc. (émetteur assujéti mais non inscrit à la cote d'une Bourse), de Teck Resources Ltd. (auparavant Teck Cominco Limited) et de Westjet Airlines Ltd. M. Bolton est un expert financier désigné du comité d'audit et, dans la période de 12 mois terminée le 31 octobre 2013, il a assisté à 11 des 12 réunions du conseil, à huit des neuf réunions du comité d'audit et aux neuf réunions du comité du risque.

FORMATION CONTINUE DES ADMINISTRATEURS

Le comité de gouvernance veille à la formation continue des administrateurs et fait office de centre de ressources pour la formation continue des administrateurs quant à leurs fonctions et responsabilités et veille aussi à ce que les candidats éventuels comprennent bien le rôle du conseil et de ses comités ainsi que les attentes à l'égard de chaque administrateur. Le conseil assiste régulièrement à des exposés sur différents aspects des activités de la banque et, périodiquement, sur des sujets d'actualité, propres à aider les administrateurs dans l'exercice de leurs responsabilités. Outre la formation générale, une formation spécialisée est offerte aux comités qui le jugent nécessaire ou souhaitable.

Dans le cadre de leur formation continue, les administrateurs participent à des séances « approfondies » et à une séance de stratégie annuelle de deux jours à l'extérieur du cadre habituel sur différents sujets relatifs aux affaires, à l'économie, à l'entreprise et à la réglementation. Chaque séance approfondie comprend un élément de formation générale et sert de cadre à des fins de discussion (p. ex., l'industrie, la concurrence, les tendances ainsi que les risques et les occasions d'affaire). Les administrateurs peuvent aussi consulter librement les membres de la direction de la banque aux fins de se tenir informés et bien au fait des activités de la banque et à quelque autre fin susceptible de les aider dans l'exercice de leurs responsabilités.

Les administrateurs sont en outre sondés sur des sujets précis, les tendances ou les meilleures pratiques utiles pour le conseil en général et pour un comité en particulier et qu'ils souhaiteraient approfondir. Le tableau suivant décrit sommairement certains sujets abordés au cours de l'exercice 2013. La banque s'attend à ce que tous les administrateurs non membres de la direction reçoivent la formation continue nécessaire leur permettant de remplir efficacement leur rôle.

En plus des séances de formation prévues par la banque, les administrateurs ont aussi l'occasion de rencontrer d'autres membres de la haute direction dans le cadre de leur participation au programme Bâtir pour l'avenir de la banque, un programme de perfectionnement du leadership à l'intention des dirigeants. Les administrateurs reçoivent en outre des rapports périodiques résumant les faits nouveaux importants relatifs à la réglementation et les questions de gouvernance d'intérêt général. En outre, tous les administrateurs sont devenus membres de l'Institut des administrateurs de sociétés (ICD), ce qui leur donne accès aux publications et aux événements de l'ICD afin de parfaire leurs connaissances quant aux responsabilités des administrateurs et aux tendances actuelles en matière de gouvernance. La banque rembourse en outre aux administrateurs les frais qu'ils engagent pour prendre part à des séances de formation à l'extérieur auxquelles ils sont encouragés à participer.

Le tableau suivant décrit sommairement le nombre de séances de formation continue au cours de l'exercice 2013 et la nature des sujets qui ont été abordés.

Participant	Nombre total de séances	Nombre d'exposés externes	Exemples de séances
Conseil d'administration	23	3	<ul style="list-style-type: none"> Services bancaires transfrontaliers Perspectives financières et gestion des dépenses Fidélisation de la clientèle Services de conseils en gestion de patrimoine Services bancaires numériques Stratégie d'assurance générale TD
Comité d'audit	6 ¹⁾	1	<ul style="list-style-type: none"> Programme d'entreprise sur la réforme de la loi Dodd-Frank et de la réglementation Recommandations du Enhanced Disclosure Task Force Mise à jour sur la réforme réglementaire mondiale
Comité du risque	10 ¹⁾	1	<ul style="list-style-type: none"> Agrégation et déclaration de données sur les risques Informatique en nuage Évolution des tests de tension Risques émergents Gestion du risque de crédit
Comité des ressources humaines	3	2	<ul style="list-style-type: none"> Tendances en matière de rémunération de la haute direction Mise à jour sur les mesures et l'étalonnage concurrentiel

Note :

1) Y compris deux séances conjointes du comité d'audit et du comité du risque.

RÉMUNÉRATION DES ADMINISTRATEURS

La rémunération des administrateurs est structurée de manière à ce que les administrateurs soient adéquatement rémunérés pour le temps et les efforts qu'ils consacrent à la supervision d'une gestion efficace de la banque et à ce que les intérêts des administrateurs se rapprochent de ceux des actionnaires. La banque promeut une structure de rémunération simple et facile à comprendre et, à ce titre, les administrateurs sont rémunérés annuellement compte tenu de tous les aspects de leur charge de travail et responsabilités en tant qu'administrateurs de la banque. Le comité de gouvernance du conseil est chargé d'examiner tous les aspects de la rémunération des administrateurs et de veiller ainsi à ce que la rémunération des administrateurs corresponde toujours à la rémunération versée sur le marché. Bien qu'il procède à cet examen à chaque année, aucun changement important n'a été apporté à la rémunération des administrateurs depuis bien avant la crise financière de 2008, et ce, malgré une augmentation marquée de la taille et de l'importance de la banque et de la complexité de ses activités, de l'évolution du cadre réglementaire et de la complexification corrélative des questions qu'ils doivent résoudre et de la charge de travail et des responsabilités qui leur incombent depuis ce moment. Le conseil établit la forme et le montant de la rémunération des administrateurs d'après la recommandation du comité de gouvernance.

La supervision des affaires de la banque se révèle sensiblement plus compliquée depuis les dernières années. La banque a réalisé un certain nombre d'opérations majeures qui lui ont permis d'élargir son emprise et l'ampleur de ses activités aux États-Unis, s'exposant du coup à une complexification et à une surveillance et à un examen réglementaires plus étroits de ses activités. À la faveur de ces opérations et d'une croissance interne, l'actif total et les produits d'exploitation de la banque ont augmenté d'environ 53 % et 86 %, respectivement, depuis les six dernières années. Les autorités de réglementation et de surveillance de la banque tant au Canada qu'aux États-Unis sont en outre de plus en plus exigeantes à l'égard des conseils d'institutions financières, notamment la banque, depuis la dernière décennie et particulièrement depuis la crise financière de 2008.

Autant de facteurs qui ont mené à une augmentation sensible de la charge de travail et des responsabilités de nos administrateurs. À titre d'exemple, les documents que les administrateurs doivent lire avant les réunions du conseil et de comités portent sur des questions plus complexes et plus pointues qu'elles ne l'étaient il y a seulement quelques années. Les administrateurs consacrent en outre maintenant plus de temps à la préparation des réunions du conseil et des comités et multiplient les séances de formation pour continuer de bien s'acquitter de leurs fonctions (pour de plus amples renseignements, voir la section « Candidats aux postes d'administrateurs – Formation continue des administrateurs » de la présente circulaire). De plus, depuis 2008, certains administrateurs de la banque siègent à plusieurs comités du conseil et assistent donc en moyenne à un plus grand nombre de réunions.

Les administrateurs qui assument un rôle de leadership au conseil ont par ailleurs vu leur charge de travail augmenter sensiblement en raison d'une hausse marquée du nombre de réunions auxquelles le président du conseil et les présidents de comité doivent désormais assister avec les autorités de réglementation et de surveillance, et avec d'autres intervenants. La banque s'attend à ce que le président

du conseil et les présidents de comité jouent auprès des autorités de réglementation de la banque un rôle proactif qui inspire la confiance dans la qualité de la gouvernance du conseil et la supervision efficace de la banque et qui exprime clairement les attentes, les directives recherchées et les sujets d'intérêt. On s'attend aussi à ce que ces administrateurs puissent au cours de ces réunions parler dans les moindres détails de la banque et de ses activités. Pour remplir ces nouvelles attentes, le président du conseil et les présidents de comité doivent désormais consacrer davantage de temps à la préparation des réunions et à la participation aux réunions avec les autorités de réglementation et de surveillance, notamment à l'examen de documents supplémentaires et à des rencontres plus fréquentes avec la direction.

Compte tenu de ces facteurs, en 2013, le comité de gouvernance a examiné en profondeur la corrélation entre la rémunération des administrateurs de la banque et leurs charge de travail et responsabilités accrues. Pour l'aider à cet égard et garantir un examen indépendant, le comité de gouvernance a mandaté Hugessen Consulting Inc. (Hugessen) de faire une évaluation de la rémunération des administrateurs de la banque et de lui faire rapport de ses conclusions. Hugessen est une société d'experts-conseils indépendante extrêmement compétente en matière de rémunération des administrateurs et des hauts dirigeants et ne fournit aucun autre service d'experts-conseils au comité de gouvernance ou à quelque autre comité du conseil. Dans le cadre de son mandat, Hugessen a évalué le programme de rémunération des administrateurs de la banque par rapport à la rémunération versée aux administrateurs d'autres institutions financières comparables, au Canada et aux États-Unis, et par rapport à un groupe d'autres sociétés ouvertes canadiennes de taille comparable, s'intéressant notamment aux variations du montant et de la forme de la rémunération au cours de la dernière décennie dans ces groupes de référence. Hugessen a aussi sondé le milieu des actionnaires canadiens en général, y compris les actionnaires de la banque, et obtenu et examiné leurs points de vue sur ce sujet. Comme il est plus amplement commenté ci-dessus, il ressort du rapport d'Hugessen que les institutions financières en général, et la banque en particulier, doivent depuis une décennie et surtout depuis la crise financière de 2008 s'adapter à d'importants changements d'ordre administratif et réglementaire.

C'est pourquoi le comité de gouvernance, prenant en considération tous ces facteurs, y compris l'évaluation et les conclusions d'Hugessen, a recommandé, et le conseil d'administration a approuvé, une augmentation de certains éléments de la rémunération des administrateurs eu égard aux facteurs décrits ci-dessus et à la correspondance de la rémunération des administrateurs de la banque par rapport à la concurrence. Les changements prennent effet pour l'exercice 2014.

En plus du mandat que le comité de gouvernance a confié à Hugessen en 2013 pour faire une évaluation et rédiger un rapport à l'égard du programme de rémunération des administrateurs de la banque, la banque a aussi en 2013 retenu les services d'Hugessen pour la prestation de services de préparation de témoin expert et la comparution au tribunal à titre de témoin expert dans le cadre d'une instance en droit du travail. Le tableau suivant fait état des honoraires versés à Hugessen pour des services rendus dans les deux derniers exercices :

	2013		2012	
	Honoraires liés à la rémunération des administrateurs	Autres honoraires	Honoraires liés à la rémunération des administrateurs	Autres honoraires
Hugessen Consulting Inc.	104 194 \$	87 050 \$	0 \$	0 \$

Les honoraires versés à Hugessen en 2013 représentaient moins de 5 % de ses produits d'exploitation annuels pour l'exercice 2013.

ÉLÉMENTS DE LA RÉMUNÉRATION DES ADMINISTRATEURS

Le tableau suivant illustre sommairement les différents éléments de la rémunération des administrateurs pour les administrateurs non membres de la direction pour l'exercice 2013, compte non tenu des changements décrits ci-dessus, et pour l'exercice 2014, compte tenu de ces changements. Les administrateurs qui sont aussi des membres du personnel de la banque ou de ses filiales, notamment MM. Clark et Masrani, ne touchent aucune rémunération en leur qualité d'administrateurs.

Rémunération en espèces annuelle	2013	2014
Président du conseil ¹⁾	200 000 \$	200 000 \$
Autres administrateurs ²⁾	75 000 \$	90 000 \$
Attribution de titres de capitaux propres³⁾		
Président du conseil	150 000 \$	200 000 \$
Autres administrateurs	90 000 \$	110 000 \$
Rémunération supplémentaire par comité		
Président du comité d'audit ⁴⁾	40 000 \$	50 000 \$
Président d'un autre comité du conseil ⁴⁾	25 000 \$	50 000 \$
Honoraires supplémentaires par comité ⁵⁾	15 000 \$	15 000 \$
Honoraires pour réunions spéciales ⁶⁾	1 500 \$	1 500 \$

Notes :

- 1) Ne touche aucuns honoraires pour des réunions spéciales ou des réunions de comité.
- 2) Comprend toute rémunération versée pour des fonctions de membre de comité.
- 3) Sous réserve de l'approbation du conseil, les administrateurs peuvent recevoir une attribution de titres de capitaux propres versée sous forme d'UAD.
- 4) À compter de l'exercice 2014, la rémunération de président de comité sera versée moitié au comptant et moitié en UAD.
- 5) S'applique aux administrateurs qui siègent à plus d'un comité. À compter de l'exercice 2014, les présidents de comité ne touchent aucuns honoraires supplémentaires en tant que membres du comité de gouvernance.
- 6) Pour la participation à chaque réunion spéciale au-delà de cinq réunions spéciales du conseil ou d'un comité (au total) au cours de l'exercice.

En plus de la rémunération décrite ci-dessus, les administrateurs ont droit à des indemnités au titre du temps de déplacement pour assister aux réunions du conseil et de comités. L'indemnité de déplacement annuelle pour 2013 s'élevait à 10 000 \$ pour les administrateurs dont la résidence principale est au Québec, à 20 000 \$ pour les administrateurs dont la résidence principale est au Canada, à l'ouest de l'Ontario ou à l'est du Québec, et à 35 000 \$ pour les administrateurs dont la résidence principale est aux États-Unis. Pour 2014, l'indemnité de déplacement annuelle a été modifiée comme suit : 10 000 \$ pour les administrateurs dont la résidence principale est au Québec, 20 000 \$ pour les administrateurs dont la résidence principale est à l'extérieur de l'Ontario ou du Québec et 15 000 \$ supplémentaires pour l'administrateur dont l'aéroport à proximité de sa résidence principale n'offre pas de vols directs.

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

En vertu du plan d'actionnariat à l'intention des administrateurs externes de la banque, un administrateur externe peut choisir de recevoir la totalité ou une partie de sa rémunération en espèces annuelle, sauf les honoraires de président de comité, en espèces, en actions ordinaires ou en UAD (rémunération versée dans tous les cas trimestriellement). À compter de 2014, les honoraires de président de comité seront versés moitié en espèces et moitié en UAD. Les actions ordinaires sont évaluées d'après un coût moyen par action ordinaire à la TSX à la date de l'acquisition. Les UAD sont des unités d'actions fictives qui suivent le cours des actions ordinaires, auxquelles s'ajoutent des unités supplémentaires lorsque des dividendes sont versés sur les actions ordinaires et elles ne comportent aucun droit de vote. Les UAD sont évaluées d'après le cours de clôture des actions ordinaires à la TSX le jour de Bourse qui précède la date d'achat ou la date d'attribution. Les unités deviennent immédiatement acquises et peuvent être rachetées au comptant après que l'administrateur cesse d'occuper ses fonctions au sein du conseil.

EXIGENCE D'ACTIONNARIAT DES ADMINISTRATEURS

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

Les administrateurs disposent de cinq ans à compter de la date de leur première élection respective pour remplir leurs exigences d'actionnariat. Au moins 60 % des honoraires annuels (compte non tenu des attributions de titres de capitaux propres) payables à un administrateur doivent être reçus sous forme d'UAD ou d'actions ordinaires jusqu'à ce que les exigences d'actionnariat aient été atteintes. Les administrateurs qui sont aussi membres de la direction sont visés par des exigences supérieures distinctes, lesquelles sont décrites à la page 36 de la rubrique « Démarche en matière de rémunération » de la présente circulaire.

Les exigences d'actionnariat actuelles visant les administrateurs externes, compte tenu des changements apportés pour l'exercice 2014, sont les suivantes :

- **Président du conseil** : 6 x rémunération annuelle en espèces (6 x 200 000 \$ = 1 200 000 \$); et
- **Autres administrateurs** : 6 x rémunération annuelle en espèces (6 x 90 000 \$ = 540 000 \$).

Tous les administrateurs externes (sauf M. David E. Kepler, qui a été nommé au conseil en décembre 2013 et qui a commencé à accumuler des titres de capitaux propres conformément à l'exigence d'actionnariat) ont acquis des actions ordinaires et des UAD dont la valeur totale est supérieure à l'exigence d'actionnariat des administrateurs décrite plus haut. La participation de chaque administrateur est indiquée à partir de la page 7 sous la rubrique « Candidats aux postes d'administrateurs » de la présente circulaire.

TABLEAU DE LA RÉMUNÉRATION DES ADMINISTRATEURS

Le tableau ci-dessous résume la rémunération versée aux administrateurs externes pour l'exercice 2013.

Nom ¹⁾	Honoraires annuels						Attributions à base d'actions ³⁾	Autre rémunération	Total ⁴⁾
	Rémunération annuelle en espèces	Honoraires supplémentaires par comité	Réunions spéciales	Président de comité	Allocation de déplacement	Total des honoraires annuels ²⁾			
William E. Bennett ⁵⁾	75 000 \$	30 000 \$	9 500 \$	40 000 \$	35 000 \$	189 500 \$	110 000 \$	182 034 \$	481 534 \$
Hugh J. Bolton ⁶⁾	75 000 \$	15 000 \$	4 000 \$		20 000 \$	114 000 \$	55 000 \$		169 000 \$
John L. Bragg	75 000 \$		4 000 \$		20 000 \$	99 000 \$	110 000 \$		209 000 \$
Amy W. Brinkley ⁷⁾	75 000 \$	7 500 \$	1 500 \$		35 000 \$	119 000 \$	110 000 \$		229 000 \$
Colleen A. Goggins	75 000 \$				35 000 \$	110 000 \$	110 000 \$		220 000 \$
David E. Kepler ⁸⁾							100 833 \$		100 833 \$
Henry H. Ketcham	75 000 \$				20 000 \$	95 000 \$	110 000 \$		205 000 \$
Brian M. Levitt	200 000 \$				10 000 \$	210 000 \$	200 000 \$		410 000 \$
Harold H. MacKay ⁹⁾	75 000 \$	30 000 \$	5 500 \$	12 500 \$	20 000 \$	143 000 \$	110 000 \$		253 000 \$
Karen E. Maidment ⁹⁾¹⁰⁾	75 000 \$	22 500 \$	4 500 \$	12 500 \$		114 500 \$	110 000 \$		224 500 \$
Irene R. Miller	75 000 \$		4 000 \$		35 000 \$	114 000 \$	110 000 \$		224 000 \$
Nadir H. Mohamed	75 000 \$					75 000 \$	110 000 \$		185 000 \$
Wilbur J. Prezzano	75 000 \$	15 000 \$		25 000 \$	35 000 \$	150 000 \$	110 000 \$		260 000 \$
Helen K. Sinclair	75 000 \$	15 000 \$	1 500 \$			91 500 \$	110 000 \$		201 500 \$
John M. Thompson ¹¹⁾	37 500 \$	7 500 \$				45 000 \$		4 619 \$	49 619 \$

Notes :

- 1) M. Clark ne figure pas dans ce tableau, car il est un administrateur membre de la direction et un membre de la haute direction visé de la banque. M. Clark ne reçoit aucune rémunération pour les fonctions d'administrateur qu'il occupe au sein du conseil de la banque ou des conseils de filiales.

(TD Bank US Holding Company, TD Bank, N.A. et TD Bank USA, N.A.). La rémunération versée à M. Clark pour ses fonctions de président du Groupe et chef de la direction de la banque est décrite en détail dans le « Tableau sommaire de la rémunération » et sous la rubrique « Performance et rémunération en 2013 » de la présente circulaire.

- 2) Les montants indiqués dans la colonne « Total des honoraires annuels » ont été reçus entièrement sous forme d'UAD ou d'actions ordinaires, plutôt qu'en espèces, exception faite de ce qui est indiqué dans le tableau ci-après :

Nom	Rémunération annuelle	Autres honoraires annuels
William E. Bennett	100 % en espèces	100 % en espèces
Hugh J. Bolton	100 % en espèces	100 % en espèces
Colleen A. Goggins	100 % en UAD	40 % en espèces, 60 % en UAD
Harold H. MacKay	100 % en espèces	100 % en UAD
Helen K. Sinclair	100 % en espèces	100 % en espèces

- 3) Les UAD attribuées le 12 décembre 2013 visent la période du 1^{er} novembre 2013 au 31 octobre 2014. La juste valeur à la date d'attribution est calculée d'après le cours de clôture des actions ordinaires à la TSX le jour de Bourse qui précède la date d'attribution. Les attributions à base d'actions tiennent compte du rajustement de la rémunération des administrateurs pour l'exercice 2014 de la banque décrits plus haut sous la rubrique « Éléments de la rémunération des administrateurs ».
- 4) La rémunération totale des administrateurs versée au cours de l'exercice 2013, qui se compose du « Total des honoraires annuels » comme il est indiqué dans le « Tableau de la rémunération des administrateurs » de la présente circulaire et des titres de capitaux propres attribués le 13 décembre 2012, s'est établie à 2 944 500 \$.
- 5) La colonne Autre rémunération représente la rémunération versée à M. Bennett pour ses fonctions de membre du conseil de TD Bank US Holding Company, de TD Bank, N.A. et de TD Bank USA, N.A., toutes des filiales de la banque.

Le total des honoraires versés à M. Bennett pour ses fonctions au sein de ces conseils de filiales se compose comme suit : rémunération annuelle d'administrateur de 50 000 \$ US; rémunération de 25 000 \$ US à titre de président du comité d'audit; rémunération supplémentaire de 10 000 \$ US à titre de membre de comité siégeant à deux comités; allocation de déplacement de 5 000 \$ US; et honoraires pour réunions spéciales de 1 500 \$ US. M. Bennett a aussi reçu une attribution de titres de capitaux propres de 75 000 \$ US le 17 décembre 2013 au titre de ses fonctions au sein de ces conseils de filiales.

Les montants en dollars américains ont été convertis en dollars canadiens au cours du change moyen de la Banque du Canada pour la période du 1^{er} novembre 2012 au 31 octobre 2013 (soit 1,0198 \$ CA = 1,00 \$ US).

- 6) M. Bolton n'est pas candidat à la réélection à l'assemblée annuelle qui aura lieu le 3 avril 2014 et son attribution fondée sur des titres de capitaux propres a été en conséquence calculée au prorata.
- 7) M^{me} Brinkley a siégé à deux comités pour la moitié de l'exercice 2013. À ce titre, les honoraires supplémentaires à titre de membre de comité ont été calculés au prorata.
- 8) M. Kepler a été nommé administrateur le 4 décembre 2013 et son attribution fondée sur des titres de capitaux propres a été en conséquence calculée au prorata.
- 9) M. MacKay a présidé le comité du risque pour la moitié de l'exercice 2013 et a été remplacé par M^{me} Maidment pour l'autre moitié de l'exercice 2013. À ce titre, les honoraires de président du comité du risque ont été calculés au prorata pour M. MacKay et M^{me} Maidment.
- 10) M^{me} Maidment a siégé à trois comités pour la moitié de l'exercice 2013. À ce titre, les honoraires supplémentaires à titre de membre de comité ont été calculés au prorata.
- 11) M. Thompson n'était pas candidat à la réélection à l'assemblée annuelle qui a eu lieu le 4 avril 2013 et sa rémunération annuelle a été en conséquence calculée au prorata. Le montant total déclaré dans la colonne « Autre rémunération » se compose de montants relatifs à des services de sécurité résidentielle et de soutien liés à ses fonctions d'administrateur et d'ancien président du conseil.

TABLEAU DES TITRES DE CAPITAUX PROPRES

Depuis décembre 2001, la banque a cessé d'émettre des options d'achat d'actions aux administrateurs externes dans le cadre de leur rémunération d'administrateur. Toutes les options qui avaient été attribuées ont été exercées.

MM. Bennett et Prezzano détiennent actuellement des options leur permettant de souscrire respectivement 4 264 actions ordinaires, options qu'ils ont reçues dans le cadre de la privatisation de TD Banknorth Inc. le 20 avril 2007, aux termes de laquelle certaines options d'achat d'actions de TD Banknorth Inc. ont été converties en options permettant d'acquérir des actions ordinaires. Le nombre d'actions ordinaires compte tenu de la conversion ont été calculés conformément à la convention de fusion relative à la privatisation. MM. Bennett et Prezzano ont reçu leurs options de TD Banknorth Inc. en tant que rémunération d'administrateur pour leurs fonctions au sein des conseils de TD Banknorth Inc. et de TD Banknorth N.A. Le nombre d'options que détiennent MM. Bennett et Prezzano a été rajusté compte tenu de l'émission d'actions ordinaires supplémentaires dans le cadre du dividende-actions de la banque le 31 janvier 2014 d'une action ordinaire par action ordinaire émise et en circulation, qui a eu le même effet qu'un fractionnement d'actions à raison de deux actions pour une.

Le tableau ci-dessous présente de l'information pertinente relative aux options attribuées à MM. Bennett et Prezzano qui sont actuellement en cours :

Nom	Titres sous-jacents aux options non exercées ¹⁾ (n ^{bre})	Prix d'exercice des options ¹⁾ (\$)	Date d'expiration des options	Valeur des attributions à base d'options dans le cours non exercées ²⁾ (\$)
William E. Bennett	2 132	28,690 \$ US	24 mai 2015	41 792 \$ CA
	2 132	27,555 \$ US	9 mai 2016	44 366 \$ CA
Total	4 264			86 157 \$ CA
Wilbur J. Prezzano	2 132	28,690 \$ US	24 mai 2015	41 792 \$ CA
	2 132	27,555 \$ US	9 mai 2016	44 366 \$ CA
Total	4 264			86 157 \$ CA

Notes :

- 1) Le nombre d'options a été rajusté compte tenu de l'émission d'actions ordinaires supplémentaires dans le cadre du dividende-actions de la banque le 31 janvier 2014 d'une action ordinaire par action ordinaire émise et en circulation, qui a eu le même effet qu'un fractionnement d'actions à raison de deux actions pour une.
- 2) Représente la valeur des options dans le cours non exercées établie d'après la différence entre le cours de clôture en dollars US des actions ordinaires au New York Stock Exchange le 31 décembre 2013, soit 94,24 \$ US (rajusté compte tenu des nouvelles actions ordinaires émises dans le cadre du dividende-actions de la banque le 31 janvier 2014) et le prix d'exercice de l'option. La valeur en dollars US des attributions à base d'options dans le cours a été convertie en dollars canadiens au cours du change de la Banque du Canada le 31 décembre 2013 (soit 1,00 \$ CA = 0,9402 \$ US).