

Groupe TMX Limitée présente ses résultats du troisième trimestre de 2021

- Produits de 231,3 millions de dollars, en hausse de 11 % en regard de ceux de 207,6 millions de dollars inscrits au troisième trimestre de 2020
- Résultat dilué par action de 1,36 \$, en hausse de 11 % par rapport à 1,23 \$ au troisième trimestre de 2020
- Résultat ajusté dilué par action¹ de 1,57 \$, en progression de 12 % par rapport à 1,40 \$ au troisième trimestre de 2020
- Entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation de 117,7 millions de dollars, en hausse de 16 % en regard de celles de 101,7 millions de dollars au troisième trimestre de 2020

TORONTO, le 8 novembre 2021 – Groupe TMX Limitée [TSX : X] (le « Groupe TMX ») a annoncé aujourd'hui ses résultats pour le troisième trimestre clos le 30 septembre 2021.

À propos des résultats du troisième trimestre de 2021, John McKenzie, chef de la direction du Groupe TMX, a déclaré :

« Nous sommes extrêmement satisfaits de la solide performance du Groupe TMX au cours du trimestre, celui-ci ayant dégagé une croissance à deux chiffres tant pour ses produits que pour son bénéfice grâce à l'apport de toute l'entreprise, y compris la formation de capital, la négociation de dérivés et Trayport. Parallèlement à l'élan favorable et soutenu de son environnement de marchés financiers, le Groupe TMX a également franchi d'importants jalons dans ses projets au cours du troisième trimestre, lesquels projets visent à soutenir sa capacité de servir ses clients actuels et nouveaux ainsi qu'à accroître la portée mondiale des marchés canadiens dans l'avenir. En août, nous avons mené à terme l'acquisition d'AST Canada afin d'élargir l'offre de services de Fiducie TSX et, en septembre, la Bourse de Montréal a lancé la négociation de dérivés pendant les heures d'ouverture de l'Asie-Pacifique. Constamment tournés vers l'avenir, les membres du Groupe TMX continuent de collaborer étroitement avec les parties prenantes du secteur afin d'élaborer des méthodes novatrices, évolutives et réactives lui permettant de répondre aux besoins en constante évolution des marchés et, ultimement, de générer une croissance à long terme. »

À propos de la performance du Groupe TMX au troisième trimestre de 2021, David Arnold, chef de la direction financière du Groupe TMX, a déclaré :

« Nous avons encore une fois connu un solide trimestre, marqué par une hausse de 11 % des produits en regard du troisième trimestre de 2020, ce qui comprend une croissance interne des produits de 9 %. Nous avons continué d'observer de fortes activités de mobilisation de capitaux et une croissance quant à nos outils d'analyse de données, de même qu'un rebond de nos volumes de négociation de dérivés au troisième trimestre de 2021. L'acquisition d'AST Canada s'inscrit dans la poursuite de la mise en œuvre de notre stratégie de diversification de nos sources de produits et elle a entraîné une hausse de la proportion de nos produits tirés de sources récurrentes. Les charges d'exploitation, compte non tenu de celles d'AST Canada, ont augmenté de 8 % pour le trimestre en raison de la hausse des investissements consacrés à nos différents secteurs de croissance. »

¹ Voir l'analyse à la rubrique Mesures financières non conformes aux IFRS.

RÉSULTATS D'EXPLOITATION

Mesures financières non conformes aux IFRS

Le résultat ajusté par action, le résultat ajusté dilué par action et le bénéfice net ajusté sont des mesures non conformes aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») et n'ont pas de sens normalisé conformément aux IFRS. En conséquence, il est peu probable que ces mesures puissent être comparées à des mesures similaires présentées par d'autres sociétés. Le résultat ajusté par action, le résultat ajusté dilué par action et le bénéfice net ajusté servent à présenter notre performance financière continue d'une période à une autre, abstraction faite d'un certain nombre d'ajustements. Ces ajustements comprennent l'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions, l'augmentation des passifs d'impôt différé liée à la modification future du taux d'imposition des sociétés du Royaume-Uni, les coûts liés aux acquisitions et coûts connexes, les coûts d'intégration, la réduction de la provision au titre des taxes à la consommation et les coûts nets liés au règlement d'un litige. La direction a recours à ces mesures tout en excluant certains éléments, car elle considère que cette approche donne lieu à une meilleure analyse de la performance sous-jacente sur le plan de l'exploitation et sur le plan financier, y compris, dans certains cas, de notre capacité à générer de la trésorerie. En excluant ces éléments, nous pouvons aussi faire des comparaisons d'une période à une autre. Le fait d'exclure certains éléments ne signifie pas qu'ils sont de nature non récurrente ou qu'ils ne sont pas utiles aux investisseurs.

Comparaison du trimestre clos le 30 septembre 2021 (« troisième trimestre de 2021 » ou « T3 2021 ») et du trimestre clos le 30 septembre 2020 (« troisième trimestre de 2020 » ou « T3 2020 »)

L'information qui suit porte sur les états financiers du Groupe TMX pour le troisième trimestre de 2021 comparativement au troisième trimestre de 2020.

(en millions de dollars, sauf les montants par action)	T3 2021	T3 2020	Augmentation en dollars	Augmentation en pourcentage
Produits	231,3 \$	207,6 \$	23,7 \$	11 %
Charges d'exploitation	121,9	107,2	14,7	14 %
Bénéfice d'exploitation	109,4	100,4	9,0	9 %
Bénéfice net	76,9	70,0	6,9	10 %
Bénéfice net ajusté ²	88,7	80,0	8,7	11 %
Résultat par action				
De base	1,37	1,24	0,13	10 %
Dilué	1,36	1,23	0,13	11 %
Résultat ajusté par action ³				
De base	1,58	1,41	0,17	12 %
Dilué	1,57	1,40	0,17	12 %
Entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation	117,7	101,7	16,0	16 %

² Voir l'analyse à la rubrique Mesures financières non conformes aux IFRS.

³ Voir l'analyse à la rubrique Mesures financières non conformes aux IFRS.

Bénéfice net et résultat par action

Le bénéfice net du troisième trimestre de 2021 s'est chiffré à 76,9 millions de dollars, ou 1,37 \$ par action ordinaire de base et 1,36 \$ par action ordinaire après dilution, contre un bénéfice net de 70,0 millions de dollars, ou 1,24 \$ par action ordinaire de base et 1,23 \$ par action ordinaire après dilution, pour le troisième trimestre de 2020. La hausse du bénéfice net et du résultat par action entre le troisième trimestre de 2020 et le troisième trimestre de 2021 a découlé pour l'essentiel de l'accroissement des produits, annulé partiellement par l'augmentation des charges d'exploitation. Au troisième trimestre de 2020, la provision au titre des taxes à la consommation a été réduite de 1,3 million de dollars (0,02 \$ par action de base et après dilution). Au troisième trimestre de 2021, nous avons engagé des coûts d'intégration de 0,6 million de dollars (0,01 \$ par action de base et après dilution). Les charges financières nettes et la charge d'impôt sur le résultat ont aussi augmenté entre le troisième trimestre de 2020 et le troisième trimestre de 2021, mais ont été compensées en partie par l'augmentation de notre quote-part du bénéfice provenant de BOX. La hausse du résultat par action découle également en partie de la diminution du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation entre le troisième trimestre de 2020 et le troisième trimestre de 2021.

Rapprochement du résultat ajusté par action⁴ du troisième trimestre de 2021 et du troisième trimestre de 2020

Le tableau qui suit présente un rapprochement du résultat par action et du résultat ajusté par action.

(non audité)	T3 2021		T3 2020	
	De base	Dilué	De base	Dilué
Résultat par action	1,37 \$	1,36 \$	1,24 \$	1,23 \$
Ajustements pour tenir compte de ce qui suit :				
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	0,18	0,18	0,17	0,17
Coûts liés aux acquisitions et coûts connexes ⁵	0,02	0,02	0,02	0,02
Coûts d'intégration ⁶	0,01	0,01	—	—
Réduction de la provision au titre des taxes à la consommation	—	—	(0,02)	(0,02)
Résultat ajusté par action	1,58 \$	1,57 \$	1,41 \$	1,40 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	56 011 348	56 386 556	56 552 578	57 080 780

Le résultat ajusté dilué par action a augmenté de 12 %, passant de 1,40 \$ au troisième trimestre de 2020 à 1,57 \$ au troisième trimestre de 2021. Ce résultat s'explique en grande partie par l'accroissement des produits, atténué par les charges d'exploitation plus élevées. La hausse du résultat ajusté par action découle également en partie de la diminution du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation entre le troisième trimestre de 2020 et le troisième trimestre de 2021.

⁴ Voir l'analyse à la rubrique Mesures financières non conformes aux IFRS.

⁵ Comprend les coûts liés à l'acquisition d'AST Canada (entreprise acquise le 12 août 2021). Voir la rubrique *Initiatives et réalisations – Formation de capital – Transaction visant AST Canada* dans le rapport de gestion du troisième trimestre de 2021 pour obtenir davantage de renseignements.

⁶ Comprend les coûts liés à l'intégration d'AST Canada (entreprise acquise le 12 août 2021). Voir la rubrique *Initiatives et réalisations – Formation de capital – Transaction visant AST Canada* dans le rapport de gestion du troisième trimestre de 2021 pour obtenir davantage de renseignements.

Rapprochement du bénéfice net ajusté⁷ du troisième trimestre de 2021 et du troisième trimestre de 2020

Le tableau qui suit présente un rapprochement du bénéfice net et du bénéfice net ajusté.

(en millions de dollars) (non audité)	T3 2021	T3 2020	Augmentation (diminution) en dollars	Augmentation (diminution) en pourcentage
Bénéfice net	76,9 \$	70,0 \$	6,9 \$	10 %
Ajustements pour tenir compte de ce qui suit :				
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	10,3	9,5	0,8	8 %
Coûts liés aux acquisitions et coûts connexes ⁸	1,0	1,4	(0,4)	(29) %
Coûts d'intégration ⁹	0,5	—	0,5	s. o.
Réduction de la provision au titre des taxes à la consommation	—	(0,9)	0,9	(100) %
Bénéfice net ajusté	88,7 \$	80,0 \$	8,7 \$	11 %

Le bénéfice net ajusté a progressé de 11 %, passant de 80,0 millions de dollars au troisième trimestre de 2020 à 88,7 millions de dollars au troisième trimestre de 2021 par suite, pour l'essentiel, de l'augmentation des produits, contrebalancée en partie par les charges d'exploitation plus élevées.

⁷ Voir l'analyse à la rubrique Mesures financières non conformes aux IFRS.

⁸ Comprend les coûts liés à l'acquisition d'AST Canada (entreprise acquise le 12 août 2021). Voir la rubrique *Initiatives et réalisations – Formation de capital – Transaction visant AST Canada* dans le rapport de gestion du troisième trimestre de 2021 pour obtenir davantage de renseignements.

⁹ Comprend les coûts liés à l'intégration d'AST Canada (entreprise acquise le 12 août 2021). Voir la rubrique *Initiatives et réalisations – Formation de capital – Transaction visant AST Canada* dans le rapport de gestion du troisième trimestre de 2021 pour obtenir davantage de renseignements.

Produits

(en millions de dollars)	T3 2021	T3 2020	Augmentation (diminution) en dollars	Augmentation (diminution) en pourcentage
Formation de capital	60,2 \$	50,2 \$	10,0 \$	20 %
Négociation et compensation de titres de participation et de titres à revenu fixe	51,9	52,2	(0,3)	(1) %
Négociation et compensation de dérivés	32,9	24,9	8,0	32 %
Solutions globales, perspectives et stratégies d'analyse	85,9	80,3	5,6	7 %
Autres	0,4	—	0,4	s. o.
	231,3 \$	207,6 \$	23,7 \$	11 %

Les produits se sont chiffrés à 231,3 millions de dollars au troisième trimestre de 2021, en hausse de 23,7 millions de dollars, ou 11 %, par rapport à 207,6 millions de dollars au troisième trimestre de 2020 par suite des hausses des produits provenant des secteurs *Formation de capital*, *Négociation et compensation de dérivés*, *Solutions globales, perspectives et stratégies d'analyse*, *CDS* et *Autres*, contrebalancées partiellement par la baisse des produits tirés de la négociation de titres de participation et de titres à revenu fixe. Les produits pour le troisième trimestre de 2021 comprennent des montants d'environ 5,1 millions de dollars attribuables à AST Canada (entreprise acquise le 12 août 2021) et d'environ 0,9 million de dollars attribuables à Tradesignal (entreprise acquise le 1^{er} juin 2021). Les produits, exclusion faite d'AST Canada et de Tradesignal, ont augmenté de 9 % au troisième trimestre de 2021 en regard du troisième trimestre de 2020.

Charges d'exploitation

(en millions de dollars)	T3 2021	T3 2020	Augmentation en dollars	Augmentation en pourcentage
Rémunération et avantages	63,4 \$	57,0 \$	6,4 \$	11 %
Systèmes d'information et de négociation	14,7	13,9	0,8	6 %
Frais de vente et charges générales et administratives	21,4	15,9	5,5	35 %
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	22,4	20,4	2,0	10 %
	121,9 \$	107,2 \$	14,7 \$	14 %

Les charges d'exploitation se sont établies à 121,9 millions de dollars au troisième trimestre de 2021, en hausse de 14,7 millions de dollars, ou 14 %, par rapport à 107,2 millions de dollars au troisième trimestre de 2020. Des charges d'environ 7,5 millions de dollars inscrites au troisième trimestre de 2021 ont trait à AST Canada (entreprise acquise le 12 août 2021), dont 0,5 million de dollars au titre de l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises (0,01 \$ par action de base et après dilution), 0,7 million de dollars au titre de l'entente visant la prestation de services de transition conclue avec AST, 1,1 million de dollars de coûts liés aux acquisitions et coûts connexes (0,02 \$ par action de base et après dilution), ainsi que 0,6 million de dollars de coûts d'intégration (0,01 \$ par action de base et après dilution). L'augmentation des coûts s'explique aussi par l'accroissement des effectifs et des coûts salariaux, l'augmentation des charges au titre des régimes incitatifs à court terme destinés aux employés, la hausse des honoraires juridiques et l'augmentation des créances irrécouvrables et des charges recouvrables au troisième trimestre de 2021 par rapport au troisième trimestre de 2020. En outre, au troisième trimestre de 2020, la provision au titre des taxes à la consommation a été réduite de 1,3 million de dollars (0,02 \$ par action de base et après dilution). Ces hausses ont été neutralisées en partie par les coûts liés aux acquisitions et coûts connexes se rapportant à AST Canada de 1,4 million de dollars (0,02 \$ par action de base et après dilution) engagés au troisième trimestre de 2020.

Informations supplémentaires

Quote-part du bénéfice des entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence

(en millions de dollars)	T3 2021	T3 2020	Augmentation en dollars	Augmentation en pourcentage
	4,1 \$	2,9 \$	1,2 \$	41 %

- L'augmentation de notre quote-part du bénéfice des entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence de 1,2 million de dollars rend compte surtout de l'augmentation de notre quote-part du bénéfice provenant de BOX ayant découlé de l'augmentation des produits par suite de la hausse de 128 % des volumes entre le troisième trimestre de 2020 et le troisième trimestre de 2021, ce qui a été compensé partiellement par l'augmentation des charges au titre des régimes incitatifs à long terme liés au rendement destinés aux employés.

Comparaison de la période de neuf mois close le 30 septembre 2021 et de la période de neuf mois close le 30 septembre 2020

L'information qui suit porte sur les états financiers du Groupe TMX pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2021 comparativement à la période de neuf mois close le 30 septembre 2020.

(en millions de dollars, sauf les montants par action)	Période de neuf mois close le 30 septembre 2021	Période de neuf mois close le 30 septembre 2020	Augmentation en dollars	Augmentation en pourcentage
Produits	728,3 \$	645,6 \$	82,7 \$	13 %
Charges d'exploitation	353,3	335,8	17,5	5 %
Bénéfice d'exploitation	375,0	309,8	65,2	21 %
Bénéfice net	250,6	207,9	42,7	21 %
Bénéfice net ajusté ¹⁰	302,2	253,6	48,6	19 %
Résultat par action				
De base	4,46	3,69	0,77	21 %
Dilué	4,43	3,65	0,78	21 %
Résultat ajusté par action ¹¹				
De base	5,38	4,50	0,88	20 %
Dilué	5,35	4,44	0,91	20 %
Entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation	338,4	311,6	26,8	9 %

Bénéfice net et résultat par action

Le bénéfice net de la période de neuf mois close le 30 septembre 2021 s'est chiffré à 250,6 millions de dollars, ou 4,46 \$ par action ordinaire de base et 4,43 \$ par action ordinaire après dilution, contre un bénéfice net de 207,9 millions de dollars, ou 3,69 \$ par action ordinaire de base et 3,65 \$ par action ordinaire après dilution, pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2020. L'augmentation du bénéfice net rend compte d'une hausse de 65,2 millions de dollars du bénéfice d'exploitation. La hausse du bénéfice d'exploitation entre la période de neuf mois close le 30 septembre 2020 et la période de neuf mois close le 30 septembre 2021 résulte d'une augmentation de 82,7 millions de dollars des produits, légèrement contrebalancée par un accroissement de 17,5 millions de dollars des charges d'exploitation. La hausse des charges d'exploitation tient compte d'une augmentation des coûts liés aux acquisitions et coûts connexes ainsi que d'un montant d'environ 0,6 million de dollars (0,01 \$ par action ordinaire de base et après dilution) attribuable aux coûts d'intégration inscrits au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2021 relativement à AST Canada (entreprise acquise le 12 août 2021). Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre de 2021, nous avons aussi enregistré une augmentation de 19,8 millions de dollars (0,35 \$ par action de base et après dilution) de la charge d'impôt découlant de la hausse du taux d'imposition des sociétés du Royaume-Uni, annoncée précédemment.

¹⁰ Voir l'analyse à la rubrique Mesures financières non conformes aux IFRS.

¹¹ Voir l'analyse à la rubrique Mesures financières non conformes aux IFRS.

Ces augmentations des charges d'exploitation ont été quelque peu neutralisées par les coûts nets liés au règlement d'un litige de 12,4 millions de dollars (0,16 \$ par action de base et après dilution) engagés au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2020. Notre quote-part du bénéfice provenant de BOX a aussi augmenté. L'augmentation du résultat par action a également découlé en partie de la baisse du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2021 en regard de la période de neuf mois close le 30 septembre 2020.

Rapprochement du résultat ajusté par action¹² de la période de neuf mois close le 30 septembre 2021 et de la période de neuf mois close le 30 septembre 2020

Le tableau qui suit présente un rapprochement du résultat par action et du résultat ajusté par action.

	Période de neuf mois close le 30 septembre 2021		Période de neuf mois close le 30 septembre 2020	
	De base	Dilué	De base	Dilué
(non audité)				
Résultat par action	4,46 \$	4,43 \$	3,69 \$	3,65 \$
Ajustements pour tenir compte de ce qui suit :				
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	0,52	0,52	0,51	0,50
Augmentation des passifs d'impôt différé liée à la modification future du taux d'imposition des sociétés du Royaume-Uni	0,35	0,35	0,13	0,13
Coûts nets liés au règlement d'un litige	—	—	0,16	0,16
Coûts liés aux acquisitions et coûts connexes ¹³	0,04	0,04	0,03	0,02
Coûts d'intégration ¹⁴	0,01	0,01	—	—
Réduction de la provision au titre des taxes à la consommation	—	—	(0,02)	(0,02)
Résultat ajusté par action	5,38 \$	5,35 \$	4,50 \$	4,44 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	56 148 192	56 536 290	56 406 341	56 955 817

Le résultat ajusté dilué par action a augmenté de 20 %, passant de 4,44 \$ pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2020 à 5,35 \$ pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2021, grâce surtout à la hausse des produits, partiellement atténuée par l'augmentation des charges d'exploitation. Notre quote-part du bénéfice provenant de BOX a aussi augmenté, mais cette augmentation a été contrebalancée en partie par les charges financières nettes plus élevées. L'augmentation du résultat ajusté par action a également découlé en partie de la baisse du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2021 en regard de la période de neuf mois close le 30 septembre 2020.

¹² Voir l'analyse à la rubrique Mesures financières non conformes aux IFRS.

¹³ Comprend les coûts liés aux acquisitions d'AST Canada (entreprise acquise le 12 août 2021) et de Tradesignal (entreprise acquise le 1^{er} juin 2021) pour les neuf premiers mois de 2021. Voir les rubriques *Initiatives et réalisations – Formation de capital – Transaction visant AST Canada* et *Initiatives et réalisations – Solutions globales, perspectives et stratégies d'analyse – Transaction visant Tradesignal* dans le rapport de gestion du troisième trimestre de 2021 pour obtenir davantage de renseignements.

¹⁴ Comprend les coûts liés à l'intégration d'AST Canada (entreprise acquise le 12 août 2021). Voir la rubrique *Initiatives et réalisations – Formation de capital – Transaction visant AST Canada* dans le rapport de gestion du troisième trimestre de 2021 pour obtenir davantage de renseignements.

Rapprochement du bénéfice net ajusté¹⁵ de la période de neuf mois close le 30 septembre 2021 et de la période de neuf mois close le 30 septembre 2020

Le tableau qui suit présente un rapprochement du bénéfice net et du bénéfice net ajusté.

(en millions de dollars) (non audité)	Période de neuf mois close le 30 septembre 2021	Période de neuf mois close le 30 septembre 2020	Augmentation (diminution) en dollars	Augmentation (diminution) en pourcentage
Bénéfice net	250,6 \$	207,9 \$	42,7 \$	21 %
Ajustements pour tenir compte de ce qui suit :				
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	29,3	28,7	0,6	2 %
Augmentation des passifs d'impôt différé liée à la modification future du taux d'imposition des sociétés du Royaume-Uni	19,8	7,4	12,4	168 %
Coûts nets liés au règlement d'un litige	—	9,1	(9,1)	(100)%
Coûts liés aux acquisitions et coûts connexes ¹⁶	2,0	1,4	0,6	43 %
Coûts d'intégration ¹⁷	0,5	—	0,5	s. o.
Réduction de la provision au titre des taxes à la consommation	—	(0,9)	0,9	(100)%
Bénéfice net ajusté	302,2 \$	253,6 \$	48,6 \$	19 %

Le bénéfice net ajusté a augmenté de 19 %, passant de 253,6 millions de dollars pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2020 à 302,2 millions de dollars pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2021, grâce surtout à la hausse des produits, partiellement atténuée par l'augmentation des charges d'exploitation. Notre quote-part du bénéfice provenant de BOX a aussi augmenté, mais cette augmentation a été contrebalancée en partie par les charges financières nettes plus élevées.

¹⁵ Voir l'analyse à la rubrique Mesures financières non conformes aux IFRS.

¹⁶ Comprend les coûts liés aux acquisitions d'AST Canada (entreprise acquise le 12 août 2021) et de Tradesignal (entreprise acquise le 1^{er} juin 2021) pour les premiers neuf mois de 2021. Voir les rubriques *Initiatives et réalisations – Formation de capital – Transaction visant AST Canada* et *Initiatives et réalisations – Solutions globales, perspectives et stratégies d'analyse – Transaction visant Tradesignal* dans le rapport de gestion du troisième trimestre de 2021 pour obtenir davantage de renseignements.

¹⁷ Comprend les coûts liés à l'intégration d'AST Canada (entreprise acquise le 12 août 2021). Voir la rubrique *Initiatives et réalisations – Formation de capital – Transaction visant AST Canada* dans le rapport de gestion du troisième trimestre de 2021 pour obtenir davantage de renseignements.

Produits

(en millions de dollars)	Période de neuf mois close le 30 septembre 2021	Période de neuf mois close le 30 septembre 2020	Augmentation (diminution) en dollars	Augmentation (diminution) en pourcentage
Formation de capital	190,5 \$	138,4 \$	52,1 \$	38 %
Négociation et compensation de titres de participation et de titres à revenu fixe	177,9	169,9	8,0	5 %
Négociation et compensation de dérivés	104,3	95,4	8,9	9 %
Solutions globales, perspectives et stratégies d'analyse	255,5	241,1	14,4	6 %
Autres	0,1	0,8	(0,7)	(88) %
	728,3 \$	645,6 \$	82,7 \$	13 %

Les produits se sont chiffrés à 728,3 millions de dollars pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2021, en hausse de 82,7 millions de dollars, ou 13 %, par rapport à ceux de 645,6 millions de dollars pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2020, par suite des hausses des produits provenant des secteurs *Formation de capital*, *CDS*, *Négociation et compensation de dérivés* et *Solutions globales, perspectives et stratégies d'analyse*, contrebalancées partiellement par la baisse des produits provenant du secteur *Autres*.

Charges d'exploitation

(en millions de dollars)	Période de neuf mois close le 30 septembre 2021	Période de neuf mois close le 30 septembre 2020	Augmentation (diminution) en dollars	Augmentation (diminution) en pourcentage
Rémunération et avantages	185,5 \$	168,4 \$	17,1 \$	10 %
Systèmes d'information et de négociation	45,2	39,9	5,3	13 %
Frais de vente et charges générales et administratives	58,5	67,8	(9,3)	(14) %
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	64,1	59,7	4,4	7 %
	353,3 \$	335,8 \$	17,5 \$	5 %

Les charges d'exploitation se sont établies à 353,3 millions de dollars au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2021, en hausse de 17,5 millions de dollars, ou 5 %, par rapport à celles de 335,8 millions de dollars inscrites pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2020. Des charges d'environ 8,5 millions de dollars inscrites pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2021 ont trait à AST Canada (entreprise acquise le 12 août 2021), dont 0,5 million de dollars au titre de l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises (0,01 \$ par action de base et après dilution), 0,7 million de dollars au titre de l'entente visant la prestation de services de transition, 2,1 millions de dollars de coûts liés aux acquisitions et coûts connexes (0,02 \$ par action de base et après dilution), ainsi que 0,6 million de dollars de coûts d'intégration (0,01 \$ par action de base et après dilution). La hausse s'explique par l'accroissement des effectifs et des coûts salariaux, y compris l'augmentation des primes de rendement, l'augmentation des charges au titre des régimes incitatifs à court terme liés au rendement destinés aux employés d'environ 5,6 millions de dollars et l'augmentation d'environ 1,3 million de dollars des indemnités de départ. L'accroissement des charges se rapporte aussi à la hausse des charges recouvrables, à l'augmentation des charges au titre des créances irrécouvrables, aux coûts liés aux droits de licences de logiciels et frais de maintenance, aux logiciels de sécurité de l'information et aux honoraires juridiques.

Ces augmentations ont été quelque peu contrebalancées par les coûts nets liés au règlement d'un litige de 12,4 millions de dollars (0,16 \$ par action de base et après dilution) engagés au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2020. Nous avons aussi engagé des coûts liés aux acquisitions et coûts connexes de 1,4 million de dollars (0,03 \$ par action de base et 0,02 \$ par action après dilution) au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2020 au titre de la transaction visant AST Canada. Les charges ont été réduites de 1,8 million de dollars en raison surtout de la reprise sur une provision pour coûts de remise en état visant notre centre de traitement de données au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2021. Les charges au titre des régimes incitatifs à long terme ont diminué d'environ 6,1 millions de dollars et les frais de déplacement et de divertissement ont aussi diminué au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2021 par rapport à la même période de 2020. Par ailleurs, la provision au titre des taxes à la consommation a été réduite de 1,3 million de dollars (0,02 \$ par action de base et après dilution) au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2020.

Informations supplémentaires

Quote-part du bénéfice des entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence

(en millions de dollars)	Période de neuf mois close le 30 septembre 2021	Période de neuf mois close le 30 septembre 2020	Augmentation en dollars	Augmentation en pourcentage
	18,4 \$	6,6 \$	11,8 \$	179 %

- Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2021, notre quote-part du bénéfice des entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence s'est accrue de 11,8 millions de dollars, du fait surtout de l'augmentation de notre quote-part du bénéfice provenant de BOX ayant découlé de l'augmentation des produits par suite de la hausse de 137 % des volumes par rapport à la période de neuf mois close le 30 septembre 2020. Cette hausse a été compensée dans une certaine mesure par l'augmentation des charges au titre des régimes incitatifs à long terme liés au rendement destinés aux employés et l'incidence défavorable du raffermissement du dollar canadien par rapport au dollar américain au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre de 2021 en regard de la période de neuf mois close le 30 septembre 2020.

Charge d'impôt sur le résultat et taux d'impôt effectif

Charge d'impôt sur le résultat (en millions de dollars)		Taux d'impôt effectif (en pourcentage)	
Période de neuf mois close le 30 septembre 2021	Période de neuf mois close le 30 septembre 2020	Période de neuf mois close le 30 septembre 2021	Période de neuf mois close le 30 septembre 2020
115,7 \$	83,7 \$	32 %	29 %

Compte non tenu des ajustements, lesquels se rapportent principalement aux éléments indiqués ci-dessous, le taux d'impôt effectif se serait établi à environ 26 % pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2021 et la période de neuf mois close le 30 septembre 2020.

- Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2021, il y a eu une augmentation des passifs nets d'impôt différé et une hausse correspondante de la charge d'impôt de 19,8 millions de dollars découlant d'une modification du taux d'imposition des sociétés du Royaume-Uni. Au deuxième trimestre de 2021, l'augmentation annoncée précédemment du taux d'imposition des sociétés du Royaume-Uni de 19 % à 25 % en date du 1^{er} avril 2023 a été quasi adoptée. Les passifs nets d'impôt différé ont été réévalués en conséquence afin de rendre compte de l'augmentation du taux d'imposition.
- Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2020, les passifs d'impôt différé ont augmenté et une hausse correspondante de la charge d'impôt de 7,4 millions de dollars a été inscrite en lien avec le taux d'imposition des sociétés du Royaume-Uni. Au cours du premier trimestre de 2020, il a été annoncé que le taux d'imposition des sociétés du Royaume-Uni ne diminuerait pas, contrairement à ce qui avait été prévu. Par conséquent, nous avons dû réévaluer les passifs d'impôt différé.

PRATIQUE DE GOUVERNANCE À L'ÉGARD DES ÉTATS FINANCIERS

Le comité des finances et de l'audit du conseil d'administration du Groupe TMX (le « conseil ») a passé en revue le présent communiqué de presse ainsi que les états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités pour le troisième trimestre de 2021 et le rapport de gestion connexe, et il a recommandé que le conseil les approuve. Les états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités pour le troisième trimestre de 2021, le rapport de gestion s'y rapportant et le contenu du présent communiqué de presse ont été approuvés par tous les membres du conseil suivant leur examen.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Nos états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités pour le troisième trimestre de 2021 sont établis en conformité avec les IFRS et sont présentés en dollars canadiens, sauf indication contraire. Les mesures financières comprises dans le rapport de gestion et le présent communiqué de presse sont fondées sur des états financiers qui ont été préparés conformément aux IFRS, sauf indication contraire, et sont en dollars canadiens, sauf indication contraire.

ACCÈS AUX DOCUMENTS

Le Groupe TMX a déposé ses états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités pour le troisième trimestre de 2021 auprès des Autorités canadiennes en valeurs mobilières. Le présent communiqué de presse doit être lu à la lumière de nos états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités et de notre rapport de gestion pour le troisième trimestre de 2021. Ces documents sont disponibles à l'adresse www.sedar.com ou sur le site Web du Groupe TMX, à l'adresse www.tmx.com. Ce communiqué de presse ne reprend pas les renseignements figurant sur le site Web. En outre, il sera possible d'obtenir sans frais des exemplaires de ces documents en communiquant avec l'équipe des relations avec les investisseurs du Groupe TMX par téléphone, au 416 947-4277, ou par courriel, à TMXshareholder@tmx.com.

MISE EN GARDE CONCERNANT L'INFORMATION PROSPECTIVE

Le présent communiqué de presse du Groupe TMX renferme de l'« information prospective » (au sens attribué à ce terme dans la législation en valeurs mobilières canadienne applicable) qui est fondée sur des attentes, des hypothèses, des estimations, des prévisions et d'autres facteurs que la direction estime pertinents en date du présent communiqué de presse. On reconnaît souvent, mais pas toujours, l'information prospective à l'emploi de termes et d'expressions de nature prospective comme « prévoir », « s'attendre à », « budgéter », « planifier », « viser », « estimer », « avoir l'intention de », ou « croire », ou des variantes de ces termes et expressions ou leur forme négative ou des déclarations selon lesquelles certaines mesures ou certains événements ou résultats « peuvent », « devraient », « pourraient » ou « pourront », ou non, être prises, survenir ou se matérialiser. En raison de sa nature, l'information prospective exige que nous formulions des hypothèses et est exposée à des risques et à des incertitudes d'importance en raison desquels nos attentes, nos conclusions et nos hypothèses pourraient se révéler inexactes.

L'information prospective contenue dans le présent communiqué de presse comprend notamment les objectifs de croissance; nos cibles à l'égard du ratio de distribution des dividendes; la capacité du Groupe TMX de réduire la dette ainsi que le calendrier connexe; la modernisation des plateformes de compensation, notamment les dépenses en trésorerie prévues relativement à la modernisation de nos plateformes de compensation et le moment où cette modernisation se concrétisera; d'autres énoncés portant sur les réductions de coûts; l'incidence de la capitalisation boursière globale des émetteurs inscrits à la Bourse de Toronto (la « TSX ») et à la Bourse de croissance TSX (la « TSXV ») (de 2019 à 2020) et l'incidence de la hausse des inscriptions à la cote en 2021 sur les produits tirés des droits de maintien de l'inscription du Groupe TMX; les changements futurs au taux d'impôt prévu par la loi du Groupe TMX anticipé pour 2021; d'autres facteurs relatifs aux bourses de valeurs, aux bourses de dérivés et aux chambres de compensation ainsi qu'à l'entreprise, aux objectifs et priorités stratégiques, à la conjoncture du marché, aux tarifs, aux projets de nature technologique et à d'autres initiatives commerciales y compris le calendrier de leur mise en œuvre, aux coûts de transaction et d'intégration prévus se rapportant à AST Canada, au coût prévu de l'entente de services de transition se rapportant à AST Canada, aux avantages et synergies prévus découlant d'AST Canada, y compris l'incidence attendue sur le résultat et le résultat ajusté par action du Groupe TMX et le calendrier de ceux-ci; ainsi que les résultats financiers ou la situation financière, les activités et les perspectives du Groupe TMX qui comportent des risques et des incertitudes d'importance.

Ces risques incluent notamment la concurrence d'autres bourses ou marchés, y compris les systèmes de négociation parallèles et les nouvelles technologies, à l'échelle nationale ou internationale; la dépendance à l'égard de l'économie canadienne; les répercussions défavorables sur nos résultats de la conjoncture ou de l'incertitude entourant l'économie mondiale (y compris la COVID-19), notamment les modifications aux cycles commerciaux qui ont une incidence sur notre secteur; l'incapacité de recruter et de maintenir en poste du personnel qualifié; des facteurs géopolitiques et autres qui pourraient entraîner une interruption des activités (y compris la COVID-19); la dépendance à l'égard de la technologie de

l'information; la vulnérabilité de nos réseaux et des fournisseurs de services tiers à l'égard des risques de sécurité, notamment des cyberattaques; l'incapacité de formuler ou de mettre en œuvre adéquatement nos stratégies; les contraintes imposées par la réglementation; les contraintes imposées en raison de notre niveau d'endettement; les risques liés aux litiges ou à d'autres procédures; la dépendance envers une clientèle suffisante; l'incapacité d'élaborer, de commercialiser ou de faire accepter de nouveaux produits; l'incapacité de conclure des acquisitions et d'intégrer les entreprises acquises de manière à atteindre les objectifs économiques prévus, y compris AST Canada, ou de nous dessaisir d'activités moins rentables de manière efficace; le risque de change; l'incidence défavorable de nouvelles activités commerciales; les incidences défavorables de dessaisissements d'activités; l'incapacité de répondre à nos besoins de trésorerie en raison de notre structure de société de portefeuille et des restrictions applicables au versement de dividendes; la dépendance envers des fournisseurs tiers de produits et de services; la dépendance des activités de négociation à l'égard d'un petit nombre de clients; les risques liés à nos activités de compensation; les défis de l'expansion internationale; les restrictions sur la propriété d'actions ordinaires du Groupe TMX; notre incapacité de protéger notre propriété intellectuelle; les répercussions défavorables d'un événement de marché systémique sur certaines de nos activités; les risques liés au crédit des clients; le fait que les structures de coûts sont largement fixes; l'incapacité de réaliser des réductions de coûts selon les montants ou le calendrier prévus; la dépendance à l'égard du niveau d'activité boursière qui échappe à notre volonté; les contraintes réglementaires qui s'appliquent aux activités du Groupe TMX et de ses filiales réglementées, les coûts relatifs aux services de compensation et de dépôt, les volumes de négociation (qui pourraient être supérieurs ou inférieurs aux prévisions) et les produits; les niveaux futurs des produits, qui pourraient être moins importants que prévu, ou des coûts, qui pourraient être plus importants que prévu.

L'information prospective est fondée sur un certain nombre d'hypothèses qui peuvent se révéler inexactes, notamment les hypothèses relatives à la capacité du Groupe TMX de soutenir la concurrence mondiale et régionale; la conjoncture économique et commerciale en général; les cours de change (notamment les estimations des cours de change entre le dollar canadien et le dollar américain ou la livre sterling); les prix des marchandises; le niveau des opérations et de l'activité sur les marchés et particulièrement le niveau des opérations sur les principaux produits du Groupe TMX; les activités d'expansion, de marketing et de vente; la disponibilité continue de financement à des conditions acceptables pour des initiatives futures; les changements aux taux d'intérêt et le moment de ces changements, notamment, pouvant influencer positivement ou négativement sur l'apport d'AST Canada au résultat ajusté par action; le montant et le moment où seront engagés les coûts d'intégration d'AST Canada; le montant et le moment des produits et des synergies de coûts découlant de l'acquisition d'AST Canada; les niveaux de productivité du Groupe TMX, de même que ceux de ses concurrents; la concurrence sur le marché; les activités de recherche et de développement; la capacité de lancer avec succès de nouveaux produits et leur acceptation par les clients; le lancement réussi de diverses ressources et capacités technologiques; l'incidence de divers règlements sur le Groupe TMX et ses clients; le maintien de bonnes relations entre le Groupe TMX et son personnel; et la durée de toute interruption de travail, panne du matériel ou autre interruption importante des activités à l'un de ses établissements, à l'exception des interruptions pour entretien et autres interruptions similaires prévues.

Outre les hypothèses énoncées ci-dessus, l'information prospective se rapportant aux objectifs à long terme de taux de croissance annuel composé (« TCAC ») des produits et aux objectifs à long terme de TCAC du résultat ajusté par action est fondée sur des hypothèses, notamment :

- le succès obtenu par le Groupe TMX dans la réalisation d'initiatives de croissance et l'atteinte d'objectifs commerciaux;
- la poursuite des investissements dans des entreprises de croissance et dans des initiatives de transformation, dont des systèmes post-négociation de la prochaine génération;

- l'absence de variations importantes de notre taux d'impôt effectif, de nos produits récurrents et du nombre de nos actions en circulation;
- des niveaux modérés de volatilité au sein des marchés;
- des niveaux d'inscriptions, de négociation et de compensation conformes à l'activité historique;
- une croissance économique conforme à l'activité historique;
- l'absence de modifications importantes dans la réglementation;
- la poursuite de la gestion disciplinée des charges dans l'ensemble de nos activités;
- la révision continue des priorités d'investissement en faveur de solutions d'entreprise et de nouvelles capacités;
- la génération de flux de trésorerie disponibles conformes aux montants annualisés historiques;
- une incidence limitée de la pandémie de COVID-19 sur nos plans de croissance des activités à long terme, y compris sur la capacité de nos émetteurs inscrits de mobiliser des capitaux.

Bien que nous estimions que des événements ou des faits subséquents pourraient nous amener à modifier notre point de vue, nous n'avons nullement l'intention de mettre à jour la présente information prospective, à moins que la législation en valeurs mobilières applicable ne nous y oblige. Il ne faut pas se fier à la présente information prospective comme s'il s'agissait de notre avis à une date postérieure à celle du présent communiqué de presse. Nous avons tenté de répertorier les facteurs importants susceptibles de faire différer sensiblement les mesures, événements ou résultats réels de ceux qui sont actuellement présentés dans l'information prospective. Toutefois, il peut exister d'autres facteurs pouvant faire différer sensiblement les mesures, événements ou résultats de ceux qui sont actuellement prévus, estimés ou attendus. Rien ne garantit que l'information prospective se révélera exacte, étant donné que les résultats réels et les événements futurs pourraient différer sensiblement de ceux prévus dans ces énoncés. Par conséquent, le lecteur ne doit pas se fier outre mesure à l'information prospective. La liste des facteurs susceptibles d'avoir une incidence sur nous ne se veut pas exhaustive. Une description des facteurs susmentionnés est présentée à la rubrique **Gestion des risques d'entreprise** de notre rapport de gestion annuel de 2020, lequel est intégré par renvoi à notre rapport de gestion du troisième trimestre de 2021.

À propos du Groupe TMX (TSX : X)

Le Groupe TMX exploite des marchés mondiaux. Il met au point des solutions d'analyse et bâtit des communautés numériques appuyant le financement, la croissance et la réussite des entreprises, des négociateurs et des investisseurs. Les principales activités du Groupe TMX comprennent la [Bourse de Toronto](#), la [Bourse de croissance TSX](#), la [Bourse Alpha TSX](#), la [Caisse canadienne de dépôt de valeurs](#), la [Bourse de Montréal](#), la [Corporation canadienne de compensation de produits dérivés](#) et [Trayport](#), qui offrent des marchés d'inscription, des marchés de négociation, des mécanismes de compensation, des services de dépôt, des solutions technologiques, des produits d'information et d'autres services à la communauté financière mondiale. Le Groupe TMX a son siège social à Toronto et des bureaux dans l'ensemble de l'Amérique du Nord (Montréal, Calgary, Vancouver et New York), ainsi que dans des marchés internationaux clés, dont Londres et Singapour. Pour en savoir plus sur le Groupe TMX, visitez le www.tmx.com. Suivez le Groupe TMX sur Twitter : [@TMXGroup](#).

Conférence téléphonique / Webdiffusion audio

Le Groupe TMX tiendra une conférence téléphonique, qui sera aussi diffusée sur le Web, afin de discuter des résultats financiers du troisième trimestre de 2021.

Horaire : de 8 h à 9 h (HE), le 9 novembre 2021

Les participants à la conférence téléphonique sont priés de téléphoner au numéro ci-après au moins 15 minutes avant le début de la conférence.

La webdiffusion audio de la conférence sera aussi disponible sur le site Web du Groupe TMX au www.tmx.com, sous l'onglet Investisseurs.

Conférence téléphonique : 416 764-8659 ou 1 888 664-6392

Enregistrement : 416 764-8677 ou 1 888 390-0541

Le code d'accès pour l'enregistrement est 984942.

Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez communiquer avec les personnes suivantes :

Catherine Kee
Gestionnaire principale, Communications
d'entreprise et Relations avec les médias
Groupe TMX
416 814-8834
catherine.kee@tmx.com

Amanda Tang
Gestionnaire principale, Relations
avec les investisseurs
Groupe TMX
416 947-4787
amanda.tang@tmx.com