

## GROUPE TMX LIMITÉE

## Bilans intermédiaires consolidés résumés

(en millions de dollars canadiens)

(non audité)

|                                                                                                        | Note | 30 juin 2026       | 31 décembre 2025   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| <b>Actifs</b>                                                                                          |      |                    |                    |
| <b>Actifs courants</b>                                                                                 |      |                    |                    |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                                                                |      | 374,8 \$           | 348,3 \$           |
| Titres négociables                                                                                     |      | 142,5              | 164,6              |
| Clients et autres débiteurs                                                                            |      | 372,9              | 313,2              |
| Retenues d'impôt des adhérents                                                                         |      | 264,5              | 244,7              |
| Soldes des adhérents et des membres compensateurs                                                      |      | 42 509,4           | 41 978,5           |
| Autres actifs courants                                                                                 |      | 73,1               | 73,6               |
| <b>Total des actifs courants</b>                                                                       |      | <b>43 737,2</b>    | <b>43 122,9</b>    |
| <b>Actifs non courants</b>                                                                             |      |                    |                    |
| Goodwill et immobilisations incorporelles                                                              |      | 7 352,8            | 7 320,4            |
| Actifs au titre de droits d'utilisation                                                                |      | 84,6               | 89,7               |
| Actifs d'impôt différé                                                                                 |      | 45,9               | 35,9               |
| Participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence                               |      | 1,4                | 1,7                |
| Autres actifs non courants                                                                             |      | 166,5              | 150,6              |
| <b>Total des actifs non courants</b>                                                                   |      | <b>7 651,2</b>     | <b>7 598,3</b>     |
| <b>Total des actifs</b>                                                                                |      | <b>51 388,4 \$</b> | <b>50 721,2 \$</b> |
| <b>Passifs et capitaux propres</b>                                                                     |      |                    |                    |
| <b>Passifs courants</b>                                                                                |      |                    |                    |
| Fournisseurs et autres créditeurs                                                                      |      | 232,6 \$           | 301,4 \$           |
| Retenues d'impôt des adhérents                                                                         |      | 264,5              | 244,7              |
| Soldes des adhérents et des membres compensateurs                                                      |      | 42 509,4           | 41 978,5           |
| Dette                                                                                                  | 6    | 399,7              | 509,3              |
| Prélèvement sur les facilités de crédit et de trésorerie                                               | 6    | 18,6               | 2,8                |
| Autres passifs courants                                                                                |      | 145,8              | 84,0               |
| <b>Total des passifs courants</b>                                                                      |      | <b>43 570,6</b>    | <b>43 120,7</b>    |
| <b>Passifs non courants</b>                                                                            |      |                    |                    |
| Dette                                                                                                  | 6    | 1 545,6            | 1 545,1            |
| Obligations locatives                                                                                  |      | 95,3               | 100,5              |
| Passifs d'impôt différé                                                                                |      | 908,4              | 884,8              |
| Autres passifs non courants                                                                            |      | 121,3              | 98,0               |
| <b>Total des passifs non courants</b>                                                                  |      | <b>2 670,6</b>     | <b>2 628,4</b>     |
| <b>Total des passifs</b>                                                                               |      | <b>46 241,2</b>    | <b>45 749,1</b>    |
| <b>Capitaux propres</b>                                                                                |      |                    |                    |
| Capital social                                                                                         |      | 2 658,2            | 2 805,2            |
| Surplus d'apport                                                                                       |      | 14,5               | 11,8               |
| Résultats non distribués                                                                               |      | 2 057,0            | 1 814,7            |
| Cumul des autres éléments du résultat global                                                           |      | 195,6              | 126,1              |
| Total des capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la société |      | 4 925,3            | 4 757,8            |
| Participations ne donnant pas le contrôle                                                              |      | 221,9              | 214,3              |
| <b>Total des capitaux propres</b>                                                                      |      | <b>5 147,2</b>     | <b>4 972,1</b>     |
| <b>Total des passifs et des capitaux propres</b>                                                       |      | <b>51 388,4 \$</b> | <b>50 721,2 \$</b> |

Se reporter aux notes complémentaires qui font partie intégrante des présents états financiers intermédiaires consolidés résumés.

## GROUPE TMX LIMITÉE

## États intermédiaires consolidés résumés du résultat net

| (en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)<br>(non audité)                            |      | Pour les trimestres clos les<br>30 juin |                | Pour les semestres clos les<br>30 juin |                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------|----------------|----------------------------------------|-----------------|
|                                                                                                             | Note | 2026                                    | 2025           | 2026                                   | 2025            |
| Produits                                                                                                    | 2    | 487,5 \$                                | 421,7 \$       | 975,7 \$                               | 840,8 \$        |
| Intérêts liés aux opérations de pension sur titres<br>et aux garanties                                      |      |                                         |                |                                        |                 |
| Produits d'intérêts                                                                                         |      | 269,4                                   | 348,8          | 522,2                                  | 652,1           |
| Charges d'intérêts                                                                                          |      | (269,4)                                 | (348,8)        | (522,2)                                | (652,1)         |
| Intérêts liés aux opérations de pension sur titres<br>et aux garanties, montant net                         |      | —                                       | —              | —                                      | —               |
| <b>Total des produits</b>                                                                                   |      | <b>487,5</b>                            | <b>421,7</b>   | <b>975,7</b>                           | <b>840,8</b>    |
| Rémunération et avantages                                                                                   |      | 122,3                                   | 116,8          | 239,1                                  | 236,6           |
| Systèmes d'information et de négociation                                                                    |      | 34,7                                    | 32,6           | 67,6                                   | 62,9            |
| Frais de vente et charges générales et administratives                                                      |      | 54,6                                    | 35,6           | 105,7                                  | 79,4            |
| Amortissements des immobilisations corporelles<br>et incorporelles                                          |      | 48,8                                    | 44,6           | 97,6                                   | 88,4            |
| <b>Total des charges d'exploitation</b>                                                                     |      | <b>260,4</b>                            | <b>229,6</b>   | <b>510,0</b>                           | <b>467,3</b>    |
| <b>Bénéfice d'exploitation</b>                                                                              |      | <b>227,1</b>                            | <b>192,1</b>   | <b>465,7</b>                           | <b>373,5</b>    |
| Quote-part de la perte des participations comptabilisées selon la<br>méthode de la mise en équivalence      |      | (0,1)                                   | (0,2)          | (0,3)                                  | (0,8)           |
| Autres produits                                                                                             | 10   | —                                       | —              | 83,8                                   | —               |
| Charges financières nettes                                                                                  | 4    | (11,5)                                  | (63,8)         | (15,7)                                 | (82,0)          |
| <b>Bénéfice avant l'impôt sur le résultat</b>                                                               |      | <b>215,5</b>                            | <b>128,1</b>   | <b>533,5</b>                           | <b>290,7</b>    |
| Charge d'impôt sur le résultat                                                                              |      | 57,6                                    | 37,7           | 134,6                                  | 75,5            |
| <b>Bénéfice net</b>                                                                                         |      | <b>157,9 \$</b>                         | <b>90,4 \$</b> | <b>398,9 \$</b>                        | <b>215,2 \$</b> |
| <b>Bénéfice net attribuable aux éléments suivants :</b>                                                     |      |                                         |                |                                        |                 |
| Détenteurs d'instruments de capitaux propres de la société                                                  |      | 142,6 \$                                | 74,1 \$        | 367,2 \$                               | 180,0 \$        |
| Participations ne donnant pas le contrôle                                                                   |      | 15,3                                    | 16,3           | 31,7                                   | 35,2            |
|                                                                                                             |      | <b>157,9 \$</b>                         | <b>90,4 \$</b> | <b>398,9 \$</b>                        | <b>215,2 \$</b> |
| <b>Résultat par action (attribuable aux détenteurs<br/>d'instruments de capitaux propres de la société)</b> |      |                                         |                |                                        |                 |
| De base                                                                                                     | 5    | 0,52 \$                                 | 0,27 \$        | 1,33 \$                                | 0,65 \$         |
| Dilué                                                                                                       | 5    | 0,51 \$                                 | 0,26 \$        | 1,32 \$                                | 0,64 \$         |

Se reporter aux notes complémentaires qui font partie intégrante des présents états financiers intermédiaires consolidés résumés.

## GROUPE TMX LIMITÉE

## États intermédiaires consolidés résumés du résultat global

| (en millions de dollars canadiens)<br>(non audité)                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Pour les trimestres clos les<br>30 juin |         | Pour les semestres clos les<br>30 juin |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------|----------------------------------------|----------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 2026                                    | 2025    | 2026                                   | 2025     |
| <b>Bénéfice net</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>157,9 \$</b>                         | 90,4 \$ | <b>398,9 \$</b>                        | 215,2 \$ |
| <b>Autres éléments du résultat global</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                         |         |                                        |          |
| Éléments qui ne seront pas reclassés aux états consolidés du résultat net                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                         |         |                                        |          |
| Gain actuariel au titre du régime de retraite à prestations définies et des autres régimes d'avantages complémentaires de retraite, après la charge d'impôt de 0,9 \$ et de 2,8 \$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2026, respectivement (30 juin 2025 – 0,6 \$ et 2,0 \$, respectivement)                                                      | 2,8                                     | 1,7     | 8,0                                    | 5,5      |
| (Perte) profit sur la participation dans CanDeal, à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAÉRG »), après l'économie d'impôt de 0,2 \$ et la charge d'impôt de 0,6 \$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2026, respectivement (30 juin 2025 – économie d'impôt de 0,1 \$ et de moins de 0,1 \$, respectivement) | (1,2)                                   | (0,7)   | 4,2                                    | (0,1)    |
| <b>Total des éléments qui ne seront pas reclassés aux états consolidés du résultat net</b>                                                                                                                                                                                                                                                                      | <b>1,6</b>                              | 1,0     | <b>12,2</b>                            | 5,4      |
| Éléments susceptibles d'être reclassés ultérieurement aux états consolidés du résultat net                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                         |         |                                        |          |
| Profit latent (perte latente) sur la conversion des états financiers des établissements à l'étranger                                                                                                                                                                                                                                                            | 55,5                                    | (65,9)  | 73,6                                   | (33,5)   |
| Profit lié à la juste valeur sur les couvertures de flux de trésorerie reclassé aux états consolidés du résultat net, après impôt                                                                                                                                                                                                                               | (0,3)                                   | (0,3)   | (0,6)                                  | (0,6)    |
| <b>Total des éléments susceptibles d'être reclassés ultérieurement aux états consolidés du résultat net</b>                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>55,2</b>                             | (66,2)  | <b>73,0</b>                            | (34,1)   |
| <b>Résultat global total</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <b>214,7 \$</b>                         | 25,2 \$ | <b>484,1 \$</b>                        | 186,5 \$ |
| <b>Résultat global total attribuable aux éléments suivants :</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                         |         |                                        |          |
| Détenteurs d'instruments de capitaux propres de la société                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 195,4 \$                                | 21,9 \$ | 444,7 \$                               | 164,4 \$ |
| Participations ne donnant pas le contrôle                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 19,3                                    | 3,3     | 39,4                                   | 22,1     |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>214,7 \$</b>                         | 25,2 \$ | <b>484,1 \$</b>                        | 186,5 \$ |

Se reporter aux notes complémentaires qui font partie intégrante des présents états financiers intermédiaires consolidés résumés.

## GROUPE TMX LIMITÉE

## États intermédiaires consolidés résumés des variations des capitaux propres

(en millions de dollars canadiens)

(non audité)

Pour le semestre clos le 30 juin 2026

Total attribuable aux :

|                                                                                                                                                              | Note | Capital social | Surplus d'apport | Cumul des autres éléments du résultat global | Résultats non distribués | Détenteurs d'instruments de capitaux propres | Participations ne donnant pas le contrôle | Total des capitaux propres |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------|------------------|----------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Solde au 1<sup>er</sup> janvier 2026</b>                                                                                                                  |      | 2 805,2 \$     | 11,8 \$          | 126,1 \$                                     | 1 814,7 \$               | 4 757,8 \$                                   | 214,3 \$                                  | 4 972,1 \$                 |
| <b>Bénéfice net</b>                                                                                                                                          |      | —              | —                | —                                            | 367,2                    | 367,2                                        | 31,7                                      | 398,9                      |
| <b>Autres éléments du résultat global</b>                                                                                                                    |      |                |                  |                                              |                          |                                              |                                           |                            |
| Profit latent sur la conversion des états financiers des établissements à l'étranger                                                                         |      | —              | —                | 65,9                                         | —                        | 65,9                                         | 7,7                                       | 73,6                       |
| Gain actuariel au titre du régime de retraite à prestations définies et des autres régimes d'avantages complémentaires de retraite, après impôt <sup>^</sup> |      | —              | —                | —                                            | 8,0                      | 8,0                                          | —                                         | 8,0                        |
| Profit sur la participation dans CanDeal, à la JVAÉRG                                                                                                        |      | —              | —                | 4,2                                          | —                        | 4,2                                          | —                                         | 4,2                        |
| Profit lié à la juste valeur sur les couvertures de flux de trésorerie reclassé à l'état du résultat net                                                     |      | —              | —                | (0,6)                                        | —                        | (0,6)                                        | —                                         | (0,6)                      |
| <b>Résultat global total</b>                                                                                                                                 |      | —              | —                | 69,5                                         | 375,2                    | 444,7                                        | 39,4                                      | 484,1                      |
| <b>Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres</b>                                                                                           | 8    | —              | —                | —                                            | (132,9)                  | (132,9)                                      | —                                         | (132,9)                    |
| <b>Dividendes aux participations ne donnant pas le contrôle</b>                                                                                              |      | —              | —                | —                                            | —                        | —                                            | (31,8)                                    | (31,8)                     |
| <b>Produit de l'exercice d'options sur actions</b>                                                                                                           |      | 6,2            | —                | —                                            | —                        | 6,2                                          | —                                         | 6,2                        |
| <b>Coût des options sur actions exercées</b>                                                                                                                 |      | 0,7            | (0,7)            | —                                            | —                        | —                                            | —                                         | —                          |
| <b>Coût des régimes incitatifs à long terme réglés en capitaux propres</b>                                                                                   |      | —              | 3,4              | —                                            | —                        | 3,4                                          | —                                         | 3,4                        |
| <b>Actions rachetées dans le cadre d'une offre publique de rachat dans le cours normal des activités (y compris l'impôt de 2,7 \$)</b>                       | 8    | (153,9)        | —                | —                                            | —                        | (153,9)                                      | —                                         | (153,9)                    |
| <b>Solde au 30 juin 2026</b>                                                                                                                                 |      | 2 658,2 \$     | 14,5 \$          | 195,6 \$                                     | 2 057,0 \$               | 4 925,3 \$                                   | 221,9 \$                                  | 5 147,2 \$                 |

<sup>^</sup>) Le gain actuariel au titre des régimes de retraite à prestations définies et autres régimes d'avantages complémentaires de retraite est comptabilisé dans les autres éléments du résultat global et ensuite transféré immédiatement dans les résultats non distribués.

Se reporter aux notes complémentaires qui font partie intégrante des présents états financiers intermédiaires consolidés résumés.

## GROUPE TMX LIMITÉE

## États intermédiaires consolidés résumés des variations des capitaux propres

(en millions de dollars canadiens)

(non audité)

Pour le semestre clos le 30 juin 2025

Total attribuable aux :

|                                                                                                                                                              | Note | Capital social | Surplus d'apport | Cumul des autres éléments du résultat global | Résultats non distribués | Détenteurs d'instruments de capitaux propres | Participations ne donnant pas le contrôle | Total des capitaux propres |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------|------------------|----------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------|
| Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2025                                                                                                                        |      | 2 795,7 \$     | 10,7 \$          | 148,2 \$                                     | 1 622,8 \$               | 4 577,4 \$                                   | 244,7 \$                                  | 4 822,1 \$                 |
| Bénéfice net                                                                                                                                                 |      | —              | —                | —                                            | 180,0                    | 180,0                                        | 35,2                                      | 215,2                      |
| Autres éléments du résultat global                                                                                                                           |      |                |                  |                                              |                          |                                              |                                           |                            |
| Perte latente sur la conversion des états financiers des établissements à l'étranger                                                                         |      | —              | —                | (20,4)                                       | —                        | (20,4)                                       | (13,1)                                    | (33,5)                     |
| Gain actuariel au titre du régime de retraite à prestations définies et des autres régimes d'avantages complémentaires de retraite, après impôt <sup>^</sup> |      | —              | —                | —                                            | 5,5                      | 5,5                                          | —                                         | 5,5                        |
| Perte sur la participation dans CanDeal, à la JVAÉRG                                                                                                         |      | —              | —                | (0,1)                                        | —                        | (0,1)                                        | —                                         | (0,1)                      |
| Profit lié à la juste valeur sur les couvertures de flux de trésorerie reclassé à l'état du résultat net                                                     |      | —              | —                | (0,6)                                        | —                        | (0,6)                                        | —                                         | (0,6)                      |
| Résultat global total                                                                                                                                        |      | —              | —                | (21,1)                                       | 185,5                    | 164,4                                        | 22,1                                      | 186,5                      |
| Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres                                                                                                  | 8    | —              | —                | —                                            | (111,2)                  | (111,2)                                      | —                                         | (111,2)                    |
| Dividende aux participations ne donnant pas le contrôle                                                                                                      |      | —              | —                | —                                            | —                        | —                                            | (52,7)                                    | (52,7)                     |
| Produit de l'exercice d'options sur actions                                                                                                                  |      | 6,1            | —                | —                                            | —                        | 6,1                                          | —                                         | 6,1                        |
| Coût des options sur actions exercées                                                                                                                        |      | 0,7            | (0,7)            | —                                            | —                        | —                                            | —                                         | —                          |
| Coût du régime d'options sur actions                                                                                                                         |      | —              | 1,0              | —                                            | —                        | 1,0                                          | —                                         | 1,0                        |
| Solde au 30 juin 2025                                                                                                                                        |      | 2 802,5 \$     | 11,0 \$          | 127,1 \$                                     | 1 697,1 \$               | 4 637,7 \$                                   | 214,1 \$                                  | 4 851,8 \$                 |

<sup>^</sup>) Le gain actuariel au titre des régimes de retraite à prestations définies et autres régimes d'avantages complémentaires de retraite est comptabilisé dans les autres éléments du résultat global et ensuite transféré immédiatement dans les résultats non distribués.

Se reporter aux notes complémentaires qui font partie intégrante des présents états financiers intermédiaires consolidés résumés.

## GROUPE TMX LIMITÉE

## Tableaux intermédiaires consolidés résumés des flux de trésorerie

| (en millions de dollars canadiens)                                                                                             |      | Pour les trimestres clos<br>les 30 juin |          | Pour les semestres clos<br>les 30 juin |          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------|----------|----------------------------------------|----------|
| (non audité)                                                                                                                   | Note | 2026                                    | 2025     | 2026                                   | 2025     |
| <b>Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>                                                      |      |                                         |          |                                        |          |
| Bénéfice avant l'impôt sur le résultat                                                                                         |      | 215,5 \$                                | 128,1 \$ | 533,5 \$                               | 290,7 \$ |
| Ajustements pour déterminer les flux de trésorerie nets                                                                        |      |                                         |          |                                        |          |
| Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles                                                                |      | 48,8                                    | 44,6     | 97,6                                   | 88,4     |
| Charges financières nettes                                                                                                     |      | 11,5                                    | 63,8     | 15,7                                   | 82,0     |
| Autres produits                                                                                                                | 10   | —                                       | —        | (83,8)                                 | —        |
| Quote-part de la perte des participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence                            |      | 0,1                                     | 0,2      | 0,3                                    | 0,8      |
| Coût des régimes incitatifs à long terme réglés en capitaux propres                                                            |      | 3,0                                     | 0,5      | 3,4                                    | 1,0      |
| Variations des éléments suivants :                                                                                             |      |                                         |          |                                        |          |
| Clients et autres débiteurs, et charges payées d'avance                                                                        |      | 17,4                                    | 43,2     | (63,5)                                 | 1,8      |
| Fournisseurs et autres créditeurs                                                                                              |      | 42,1                                    | 41,0     | (65,4)                                 | (37,3)   |
| Produits différés                                                                                                              |      | (25,1)                                  | (25,7)   | 49,9                                   | 41,7     |
| Autres actifs et passifs                                                                                                       |      | 21,9                                    | 7,5      | 17,8                                   | 21,4     |
| Variation nette des retenues d'impôt des adhérents                                                                             |      | (12,2)                                  | 6,2      | (3,9)                                  | 15,0     |
| Impôt sur le résultat payé                                                                                                     |      | (51,7)                                  | (46,7)   | (119,5)                                | (121,0)  |
|                                                                                                                                |      | 271,3                                   | 262,7    | 382,1                                  | 384,5    |
| <b>Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement</b>                                                      |      |                                         |          |                                        |          |
| Intérêts payés                                                                                                                 |      | (13,8)                                  | (13,2)   | (45,5)                                 | (45,4)   |
| Remboursement d'obligations locatives                                                                                          |      | (2,9)                                   | (2,3)    | (5,2)                                  | (4,8)    |
| Produit de l'exercice d'options sur actions                                                                                    |      | 5,7                                     | 1,0      | 6,2                                    | 6,1      |
| Dividendes versés aux détenteurs d'instruments de capitaux propres                                                             | 8    | (66,1)                                  | (55,6)   | (132,9)                                | (111,2)  |
| Actions rachetées dans le cadre d'une offre publique de rachat dans le cours normal des activités                              | 8    | (93,7)                                  | —        | (151,2)                                | —        |
| Dividendes versés aux participations ne donnant pas le contrôle                                                                |      | —                                       | —        | (31,8)                                 | (52,7)   |
| Remboursement sur les obligations non garanties                                                                                | 6    | (300,0)                                 | —        | (300,0)                                | —        |
| Produit de l'émission de la facilité de crédit à terme                                                                         |      | 300,0                                   | —        | 300,0                                  | —        |
| Variation nette du papier commercial                                                                                           | 6    | (99,8)                                  | (50,3)   | (109,8)                                | (75,3)   |
| Prélèvement sur les facilités de crédit et de trésorerie, montant net                                                          | 6    | 8,5                                     | 2,4      | 15,8                                   | 3,4      |
|                                                                                                                                |      | (262,1)                                 | (118,0)  | (454,4)                                | (279,9)  |
| <b>Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'investissement</b>                                                    |      |                                         |          |                                        |          |
| Intérêts reçus                                                                                                                 |      | 3,3                                     | 2,8      | 6,7                                    | 6,4      |
| Entrées de locaux, de matériel et d'immobilisations incorporelles                                                              |      | (12,3)                                  | (21,5)   | (28,7)                                 | (46,5)   |
| Acquisition de filiales, déduction faite de la trésorerie acquise                                                              |      | —                                       | (8,7)    | —                                      | (8,7)    |
| Acquisition de participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence                                        |      | —                                       | —        | —                                      | (1,0)    |
| Produit d'un règlement                                                                                                         | 10   | —                                       | —        | 91,1                                   | —        |
| Participation dans CanDeal                                                                                                     |      | —                                       | —        | (0,8)                                  | (1,7)    |
| Variation nette des titres négociables                                                                                         |      | 0,7                                     | (29,7)   | 22,1                                   | (40,5)   |
|                                                                                                                                |      | (8,3)                                   | (57,1)   | 90,4                                   | (92,0)   |
| <b>Augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, y compris la trésorerie soumise à des restrictions</b>      |      |                                         |          |                                        |          |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie et trésorerie soumise à des restrictions à l'ouverture de la période                   |      | 0,9                                     | 87,6     | 18,1                                   | 12,6     |
|                                                                                                                                |      | 379,6                                   | 250,9    | 361,0                                  | 325,0    |
| Profit (perte) de change latent sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie détenus en monnaie étrangère                |      | 3,1                                     | (6,7)    | 4,5                                    | (5,8)    |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, y compris la trésorerie soumise à des restrictions* à la clôture de la période</b> |      |                                         |          |                                        |          |
|                                                                                                                                |      | 383,6 \$                                | 331,8 \$ | 383,6 \$                               | 331,8 \$ |

\* Comprend un montant de trésorerie soumise à des restrictions de 8,8 \$ au 30 juin 2026 (15,0 \$ au 30 juin 2025), représentant l'impôt retenu par Compensation CDS lié aux paiements de droits faits au nom d'adhérents de Compensation CDS. La trésorerie soumise à des restrictions est incluse dans les actifs au titre des retenues d'impôt des adhérents figurant dans les bilans consolidés.

Se reporter aux notes complémentaires qui font partie intégrante des présents états financiers intermédiaires consolidés résumés.

**GROUPE TMX LIMITÉE****Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés**

(en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)  
(non audité)

**INFORMATION GÉNÉRALE**

Groupe TMX Limitée est une société domiciliée au Canada et constituée en vertu de la *Loi sur les sociétés par actions* (Ontario). Son bureau principal est situé au 100 Adelaide Street West, à Toronto (Ontario), au Canada.

Groupe TMX Limitée contrôle, directement ou indirectement, un certain nombre d'entités qui exploitent des bourses, des marchés et des chambres de compensation essentiellement pour des marchés financiers au Canada et offrent des services choisis à l'échelle mondiale.

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés comprennent les comptes de Groupe TMX Limitée et de ses filiales (collectivement appelées la « société »), et les participations de la société dans des entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence.

**NOTE 1 – BASE D'ÉTABLISSEMENT****DÉCLARATION DE CONFORMITÉ**

Les états financiers intermédiaires ont été établis par la direction conformément aux Normes IFRS de comptabilité (les « IFRS ») et aux interprétations de l'International Financial Reporting Interpretations Committee (l'« IFRIC »), publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Les états financiers intermédiaires sont conformes à la norme IAS 34, *Information financière intermédiaire*.

Les états financiers intermédiaires ne comprennent pas toutes les informations exigées par les IFRS pour des états financiers annuels, mais ils ont été établis selon les mêmes méthodes comptables et méthodes d'application que celles employées pour les plus récents états financiers consolidés annuels audités. Par conséquent, ils doivent être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels audités de la société pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Les modifications suivantes sont entrées en vigueur pour la société le 1<sup>er</sup> janvier 2026 :

- Classement et évaluation des instruments financiers (modifications de l'IFRS 9, *Instruments financiers*, et de l'IFRS 7, *Instruments financiers : informations à fournir*)
- Améliorations annuelles des normes IFRS de comptabilité - Modifications des normes suivantes :
  - IFRS 7, *Instruments financiers : informations à fournir*, et le guide de mise en œuvre de l'IFRS 7 qui l'accompagne;
  - IFRS 9, *Instruments financiers*;
  - IFRS 10, *États financiers consolidés*;
  - IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*.

L'adoption de ces modifications n'a pas eu d'incidence significative sur les états financiers intermédiaires.

Le conseil d'administration de la société a approuvé les états financiers intermédiaires le 30 juillet 2026.

## UTILISATION D'ESTIMATIONS ET RECOURS AU JUGEMENT

L'établissement d'états financiers intermédiaires conformes aux IFRS exige que la direction ait recours à son jugement, fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur la valeur comptable des actifs, des passifs et des passifs éventuels à la date des états financiers intermédiaires et sur la valeur comptable des produits et des charges au cours de la période. Les jugements, les estimations et les hypothèses connexes sont fondés sur l'expérience historique et d'autres facteurs jugés pertinents par la direction. Les éléments exigeant des jugements et estimations notables sont présentés dans les états financiers consolidés annuels audités de la société pour l'exercice clos le 31 décembre 2025. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations faites et de ces hypothèses posées.

Les jugements, les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont passés en revue régulièrement et toute révision des estimations comptables est constatée dans la période au cours de laquelle les estimations sont révisées ainsi que dans les périodes futures touchées par ces révisions.

## NOTE 2 – PRODUITS

Les principaux contrats conclus avec des clients de la société sont décomposés en leurs principaux produits et services plus bas, ainsi que classés par secteurs d'exploitation de la façon décrite à la note 3.

|                                                                                                           | Pour les trimestres clos<br>les 30 juin |          | Pour les semestres clos<br>les 30 juin |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------|----------------------------------------|----------|
|                                                                                                           | 2026                                    | 2025     | 2026                                   | 2025     |
| <b>Perspectives globales</b>                                                                              |                                         |          |                                        |          |
| TMX Trayport                                                                                              | 74,1 \$                                 | 71,3 \$  | 146,8 \$                               | 137,7 \$ |
| TMX Datalinx                                                                                              | 73,5                                    | 60,2     | 146,2                                  | 121,3    |
| TMX VettaFi                                                                                               | 52,2                                    | 37,4     | 102,5                                  | 83,3     |
|                                                                                                           | 199,8                                   | 168,9    | 395,5                                  | 342,3    |
| <b>Formation de capital</b>                                                                               |                                         |          |                                        |          |
| Droits d'inscription initiale                                                                             | 3,8                                     | 2,2      | 6,5                                    | 4,2      |
| Droits d'inscription additionnelle                                                                        | 25,0                                    | 23,5     | 53,0                                   | 40,1     |
| Droits de maintien                                                                                        | 22,7                                    | 20,5     | 45,2                                   | 40,7     |
| Solutions d'entreprise TMX                                                                                | 36,4                                    | 31,7     | 68,7                                   | 59,6     |
|                                                                                                           | 87,9                                    | 77,9     | 173,4                                  | 144,6    |
| <b>Négociation et compensation de dérivés</b>                                                             |                                         |          |                                        |          |
| Négociation et compensation de dérivés (à l'exception de BOX)                                             | 73,1                                    | 59,4     | 150,0                                  | 119,4    |
| BOX                                                                                                       | 47,5                                    | 45,4     | 94,6                                   | 94,5     |
|                                                                                                           | 120,6                                   | 104,8    | 244,6                                  | 213,9    |
| <b>Négociation et compensation de titres de participation et de titres à revenu fixe</b>                  |                                         |          |                                        |          |
| Négociation de titres de participation et de titres à revenu fixe                                         | 44,3                                    | 38,1     | 93,6                                   | 75,0     |
| Titres de participation et titres à revenu fixe – compensation, règlement, dépôt et autres services (CDS) | 34,8                                    | 32,0     | 68,5                                   | 65,0     |
|                                                                                                           | 79,1                                    | 70,1     | 162,1                                  | 140,0    |
| Autres                                                                                                    | 0,1 \$                                  | —        | 0,1                                    | —        |
| Total des produits                                                                                        | 487,5 \$                                | 421,7 \$ | 975,7 \$                               | 840,8 \$ |

## NOTE 3 – INFORMATIONS SECTORIELLES

La société compte quatre secteurs à présenter :

- **Perspectives globales** : La société fournit des données boursières et des données sur les dérivés, des données sur les indices ainsi que des ensembles intégrés de données pour alimenter des outils d'analyse exclusifs et de tiers à valeur supérieure qui aident les clients à prendre de meilleures décisions de négociation et de placement. Elle offre des capacités différenciées en matière d'indices soutenues par la distribution numérique, des analyses comportementales et des événements en personne afin d'aider les gestionnaires d'actifs du monde entier à développer et à enrichir leurs offres de produits. Elle offre également des solutions aux marchés européens et mondiaux de l'énergie de gros en matière de détermination des prix, d'exécution d'ordres, de transparence postnégociation et de traitement de bout en bout. Le secteur Perspectives globales

comprend les activités suivantes de la société : TMX Datalinx, y compris les services de colocalisation et Verity, qui fournit des systèmes, des données et des outils d'analyse pour la gestion de la recherche en placement (côté acheteur), TMX Trayport, et TMX VettaFi, y compris iNDEX Research et ETF Stream.

- **Formation de capital :** Les bourses de la société sont essentielles au bon fonctionnement des marchés financiers. La société soutient sans relâche le milieu des marchés financiers en offrant aux sociétés de tout type et à tous les stades de développement un accès à des capitaux, tout en assurant la surveillance des marchés pour en maintenir l'intégrité. Le secteur Formation de capital comprend les activités suivantes de la société : la Bourse de Toronto, bourse canadienne pour les sociétés à grande capitalisation; la Bourse de croissance TSX, bourse canadienne pour le marché du capital de risque public; Compagnie Trust TSX, fournisseur de services fiduciaires aux entreprises, de services d'agent comptable, de services d'agent des transferts et de services de change; et Newsfile, prestataire de services de diffusion d'informations et de dépôt de documents réglementaires.
- **Négociation et compensation de dérivés :** La société accélère la création de nouveaux produits et exploite la position unique qu'elle occupe sur le marché pour répondre à la demande mondiale croissante pour les produits dérivés au Canada et dans le monde. Le secteur Négociation et compensation de dérivés comprend les activités suivantes de la société : la Bourse de Montréal, bourse canadienne des produits dérivés; la CDCC, chambre de compensation d'options et de contrats à terme normalisés et de certains produits hors-cote et d'opérations de pension sur titres à revenu fixe; et BOX, un marché pour la négociation d'options sur actions aux États-Unis.
- **Négociation et compensation de titres de participation et de titres à revenu fixe :** La société exploite des marchés équitables et transparents proposant des plateformes de négociation et de compensation de titres de participation et de titres à revenu fixe novatrices, efficaces et fiables. Le secteur Négociation et compensation de titres de participation et de titres à revenu fixe comprend les activités suivantes de la société : les activités de négociation de la Bourse de Toronto, de la Bourse de croissance TSX, de la Bourse Alpha, ainsi qu'AlphaX U.S., un courtier exploitant un système de négociation parallèle (« SNP ») de titres de participation aux États-Unis; Compensation CDS, qui offre des services informatisés de compensation et de règlement des opérations sur titres de participation et titres à revenu fixe et de garde de titres au Canada; et Shorcan Brokers Limited, courtier interprofessionnel pour les titres à revenu fixe.

Certains produits et coûts du siège social de la société ne sont pas ventilés entre les secteurs d'exploitation. Les coûts et les charges liés à l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises, de même que certains ajustements de consolidation et d'élimination, sont présentés dans le secteur Autres.

Les informations liées à chaque secteur à présenter se présentent comme suit :

| Pour le trimestre clos le                                              |                       |                      |                                        |                                                                                   |        | 30 juin 2026 |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------|
|                                                                        | Perspectives globales | Formation de capital | Négociation et compensation de dérivés | Négociation et compensation de titres de participation et de titres à revenu fixe | Autres | Total        |
| <b>Produits (externes)</b>                                             | 199,8                 | 87,9                 | 120,6                                  | 79,1                                                                              | 0,1    | 487,5        |
| <b>Produits intersectoriels</b>                                        | 0,1                   | 0,1                  | —                                      | 0,7                                                                               | (0,9)  | —            |
| <b>Total des produits</b>                                              | 199,9                 | 88,0                 | 120,6                                  | 79,8                                                                              | (0,8)  | 487,5        |
| <b>Bénéfice (perte) d'exploitation</b>                                 | 125,9                 | 44,0                 | 74,7                                   | 38,2                                                                              | (55,7) | 227,1        |
| <b>Postes choisis</b>                                                  |                       |                      |                                        |                                                                                   |        |              |
| <b>Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles</b> | 3,5                   | 0,2                  | 1,9                                    | 2,9                                                                               | 40,3   | 48,8         |

Pour le trimestre clos le

30 juin 2025

|                                                                    | Perspectives<br>globales | Formation<br>de capital | Négociation et<br>compensation<br>de dérivés | Négociation et<br>compensation<br>de titres de<br>participation et de<br>titres à revenu<br>fixe | Autres    | Total    |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------|
| Produits (externes)                                                | 168,9 \$                 | 77,9 \$                 | 104,8 \$                                     | 70,1 \$                                                                                          | — \$      | 421,7 \$ |
| Produits intersectoriels                                           | —                        | 0,1                     | —                                            | 0,8                                                                                              | (0,9)     | —        |
| Total des produits                                                 | 168,9 \$                 | 78,0 \$                 | 104,8 \$                                     | 70,9 \$                                                                                          | (0,9) \$  | 421,7 \$ |
| Bénéfice (perte) d'exploitation                                    | 108,4 \$                 | 31,3 \$                 | 67,8 \$                                      | 28,2 \$                                                                                          | (43,6) \$ | 192,1 \$ |
| Postes choisis                                                     |                          |                         |                                              |                                                                                                  |           |          |
| Amortissements des immobilisations<br>corporelles et incorporelles | 3,3 \$                   | 0,2 \$                  | 1,6 \$                                       | 2,1 \$                                                                                           | 37,4 \$   | 44,6 \$  |

Pour le semestre clos le

30 juin 2026

|                                                                       | Perspectives<br>globales | Formation<br>de capital | Négociation et<br>compensation<br>de dérivés | Négociation et<br>compensation<br>de titres de<br>participation et de<br>titres à revenu<br>fixe | Autres           | Total           |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| <b>Produits (externes)</b>                                            | <b>395,5 \$</b>          | <b>173,4 \$</b>         | <b>244,6 \$</b>                              | <b>162,1 \$</b>                                                                                  | <b>0,1 \$</b>    | <b>975,7 \$</b> |
| <b>Produits intersectoriels</b>                                       | <b>0,2</b>               | <b>0,2</b>              | <b>—</b>                                     | <b>1,3</b>                                                                                       | <b>(1,7)</b>     | <b>—</b>        |
| <b>Total des produits</b>                                             | <b>395,7 \$</b>          | <b>173,6 \$</b>         | <b>244,6 \$</b>                              | <b>163,4 \$</b>                                                                                  | <b>(1,6) \$</b>  | <b>975,7 \$</b> |
| <b>Bénéfice (perte) d'exploitation</b>                                | <b>239,7 \$</b>          | <b>83,5 \$</b>          | <b>160,5 \$</b>                              | <b>74,4 \$</b>                                                                                   | <b>(92,4) \$</b> | <b>465,7 \$</b> |
| Postes choisis                                                        |                          |                         |                                              |                                                                                                  |                  |                 |
| Amortissements des<br>immobilisations corporelles et<br>incorporelles | 7,0 \$                   | 0,5 \$                  | 3,8 \$                                       | 5,8 \$                                                                                           | 80,5 \$          | 97,6 \$         |

Pour le semestre clos le

30 juin 2025

|                                                                    | Perspectives<br>globales | Formation<br>de capital | Négociation et<br>compensation<br>de dérivés | Négociation et<br>compensation<br>de titres de<br>participation et de<br>titres à revenu<br>fixe | Autres    | Total    |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------|
| Produits (externes)                                                | 342,3 \$                 | 144,6 \$                | 213,9 \$                                     | 140,0 \$                                                                                         | — \$      | 840,8 \$ |
| Produits intersectoriels                                           | 0,2                      | 0,2                     | —                                            | 1,3                                                                                              | (1,7)     | —        |
| Total des produits                                                 | 342,5 \$                 | 144,8 \$                | 213,9 \$                                     | 141,3 \$                                                                                         | (1,7) \$  | 840,8 \$ |
| Bénéfice (perte) d'exploitation                                    | 211,4 \$                 | 51,9 \$                 | 141,2 \$                                     | 57,5 \$                                                                                          | (88,5) \$ | 373,5 \$ |
| Postes choisis                                                     |                          |                         |                                              |                                                                                                  |           |          |
| Amortissements des immobilisations<br>corporelles et incorporelles | 6,5 \$                   | 0,3 \$                  | 3,3 \$                                       | 2,5 \$                                                                                           | 75,8 \$   | 88,4 \$  |

## NOTE 4 – PRODUITS FINANCIERS ET CHARGES FINANCIÈRES

Les produits financiers et charges financières comprennent les produits tirés des sommes investies, les charges d'intérêts sur les emprunts et les obligations locatives, les variations de la juste valeur des titres négociables, les variations de la juste valeur des contreparties éventuelles classées dans les passifs financiers et les profits ou pertes de change découlant de la conversion des actifs et des passifs monétaires libellés en monnaie étrangère.

Le tableau suivant présente les charges financières nettes des périodes.

|                                                                                         | Pour les trimestres clos les<br>30 juin |                  | Pour les semestres clos les<br>30 juin |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------|----------------------------------------|------------------|
|                                                                                         | 2026                                    | 2025             | 2026                                   | 2025             |
| <b>Produits financiers (charges financières)</b>                                        |                                         |                  |                                        |                  |
| Produits d'intérêts tirés de sommes investies                                           | 3,4 \$                                  | 3,3 \$           | 6,9 \$                                 | 7,5 \$           |
| Charges d'intérêts sur les emprunts, y compris l'amortissement des frais de financement | (21,2)                                  | (21,8)           | (43,0)                                 | (44,2)           |
| Charges d'intérêts sur les obligations locatives                                        | (1,1)                                   | (1,0)            | (2,2)                                  | (1,9)            |
| (Perte liée) profit lié à la juste valeur nette sur les contreparties éventuelles       | (10,9)                                  | 1,6              | (6,8)                                  | 2,6              |
| Profit (perte) de change net                                                            | 18,2                                    | (46,1)           | 29,4                                   | (46,0)           |
| Autres                                                                                  | 0,1                                     | 0,2              | —                                      | —                |
| <b>Charges financières nettes</b>                                                       | <b>(11,5) \$</b>                        | <b>(63,8) \$</b> | <b>(15,7) \$</b>                       | <b>(82,0) \$</b> |

## NOTE 5 – RÉSULTAT PAR ACTION

Le résultat de base par action est déterminé en divisant le bénéfice net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation. Aux fins du calcul du résultat dilué par action, le bénéfice net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la société est divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, ajusté pour tenir compte des effets de toutes les actions ordinaires dilutives potentielles, découlant des attributions des régimes incitatifs à long terme réglés en capitaux propres accordées aux membres du personnel.

Le tableau suivant présente le résultat de base et dilué par action pour les périodes indiquées.

| Pour les trimestres clos les                                                                   |  | 30 juin 2026       | 30 juin 2025 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--------------------|--------------|
| <b>Bénéfice net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la société</b> |  | <b>142,6 \$</b>    | 74,1 \$      |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation - de base                             |  | <b>275 834 486</b> | 278 072 237  |
| Incidences des régimes incitatifs à long terme réglés en capitaux propres dilutifs             |  | <b>1 294 747</b>   | 1 583 843    |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation - dilué                               |  | <b>277 129 233</b> | 279 656 080  |
| <b>Résultat de base par action</b>                                                             |  | <b>0,52 \$</b>     | 0,27 \$      |
| <b>Résultat dilué par action</b>                                                               |  | <b>0,51 \$</b>     | 0,26 \$      |

  

| Pour les semestres clos les                                                                    |  | 30 juin 2026       | 30 juin 2025 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--------------------|--------------|
| <b>Bénéfice net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la société</b> |  | <b>367,2 \$</b>    | 180,0 \$     |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation - de base                             |  | <b>276 876 884</b> | 278 003 482  |
| Incidences des régimes incitatifs à long terme réglés en capitaux propres dilutifs             |  | <b>1 307 572</b>   | 1 545 838    |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation - dilué                               |  | <b>278 184 456</b> | 279 549 320  |
| <b>Résultat de base par action</b>                                                             |  | <b>1,33 \$</b>     | 0,65 \$      |
| <b>Résultat dilué par action</b>                                                               |  | <b>1,32 \$</b>     | 0,64 \$      |

**NOTE 6 – DETTE ET FACILITÉS DE CRÉDIT ET DE TRÉSORERIE****A) DETTE**

L'encours de la dette de la société se présentait comme suit aux dates indiquées :

|                                                          | Taux d'intérêt                             | Date d'échéance | Principal/<br>montant<br>autorisé | 30 juin 2026      | 31 décembre 2025  |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                          |                                            |                 |                                   | Valeur comptable  | Valeur comptable  |
| Obligations non garanties de série E                     | 3,779 %                                    | 5 juin 2028     | 200,0                             | 199,8 \$          | 199,7 \$          |
| Obligations non garanties de série F                     | 2,016 %                                    | 12 février 2031 | 250,0                             | 249,4             | 249,3             |
| Obligations non garanties de série G                     | 4,678 %                                    | 16 août 2029    | 350,0                             | 349,1             | 349,0             |
| Obligations non garanties de série H                     | 4,836 %                                    | 18 février 2032 | 300,0                             | 299,0             | 298,9             |
| Obligations non garanties de série I                     | 4,970 %                                    | 16 février 2034 | 450,0                             | 448,3             | 448,2             |
| Obligations non garanties de série J                     | 4,747 %                                    | 26 mai 2026     | 300,0                             | —                 | 299,8             |
| <b>Obligations non garanties</b>                         |                                            |                 |                                   | <b>1 545,6</b>    | <b>1 844,9</b>    |
| Papier commercial                                        | 2,29 %                                     | 11-12 août 2026 | 700,0                             | 99,7              | 209,5             |
| <b>Papier commercial</b>                                 |                                            |                 |                                   | <b>99,7</b>       | <b>209,5</b>      |
| Facilité de crédit renouvelable de<br>Groupe TMX Limitée | *                                          | 6 février 2031  | 700,0                             | —                 | —                 |
| <b>Facilité de crédit renouvelable</b>                   |                                            |                 |                                   | <b>—</b>          | <b>—</b>          |
| Facilité de crédit à terme de<br>Groupe TIMX Limitée     | Taux CORRA à<br>terme à 1 mois +<br>120 pb | 14 mai 2027     | **                                | 300,0             | —                 |
| <b>Total de la dette</b>                                 |                                            |                 |                                   | <b>1 945,3</b>    | <b>2 054,4</b>    |
| Moins la partie courante de la dette                     |                                            |                 |                                   | <b>(399,7)</b>    | <b>(509,3)</b>    |
| <b>Dette non courante</b>                                |                                            |                 |                                   | <b>1 545,6 \$</b> | <b>1 545,1 \$</b> |

\* Taux d'intérêt fondé sur le taux de référence applicable lorsqu'un prélèvement est effectué sur la facilité de crédit.

\*\* En plus du montant prélevé sur la facilité de crédit à terme de 300,0 \$, la société a accès à un montant maximal de 490,0 \$ US.

**i) Obligations non garanties**

La société a comptabilisé des charges d'intérêts sur ses obligations non garanties, comme suit :

|                                      | Pour les trimestres clos les<br>30 juin |        | Pour les semestres clos les<br>30 juin |        |
|--------------------------------------|-----------------------------------------|--------|----------------------------------------|--------|
|                                      | 2026                                    | 2025   | 2026                                   | 2025   |
| Obligations non garanties de série E | 1,9 \$                                  | 1,9 \$ | 3,8 \$                                 | 3,8 \$ |
| Obligations non garanties de série F | 1,3                                     | 1,3    | 2,6                                    | 2,6    |
| Obligations non garanties de série G | 4,1                                     | 4,1    | 8,3                                    | 8,3    |
| Obligations non garanties de série H | 3,7                                     | 3,6    | 7,3                                    | 7,3    |
| Obligations non garanties de série I | 5,6                                     | 5,7    | 11,3                                   | 11,3   |
| Obligations non garanties de série J | 2,3                                     | 3,8    | 5,9                                    | 7,4    |

Les obligations non garanties de série J sont arrivées à échéance le 26 mai 2026. Le montant en principal de 300,0 \$ et les intérêts courus de 7,1 \$ ont été remboursés intégralement à la date d'échéance.

Au 30 juin 2026, les obligations non garanties ont obtenu la note AA (faible) assortie d'une tendance stable de Morningstar DBRS (« DBRS »).

**ii) Papier commercial**

Le 19 mars 2026, la société a augmenté la taille du programme de papier commercial, la faisant passer de 500,0 \$ à 700,0 \$ en dollars canadiens ou l'équivalent en dollars américains. Au cours du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2026, la société a émis du papier commercial d'un montant cumulatif théorique de 300,0 \$ et de 650,0 \$, à des taux d'intérêt allant de 2,26 % à 2,38 % (350,0 \$ et 1 155,0 \$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2025 à des taux d'intérêt allant de 2,68 % à 3,20 %). Au cours de la même période, la société a remboursé du papier commercial d'un montant théorique cumulatif de 400,0 \$ et de 760,0 \$ à des taux d'intérêt allant de 2,26 % à 2,38 % (400,0 \$ et 1 230,0 \$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2025 à des taux d'intérêt allant de 2,68 % à 3,58 %).

Au 30 juin 2026, DBRS a attribué au papier commercial une note de crédit de R-1 (moyenne) assortie d'une tendance stable.

**iii) Facilité de crédit renouvelable de Groupe TMX Limitée**

La facilité continue de sécuriser entièrement le programme de papier commercial et elle peut également servir à satisfaire les besoins généraux de l'entreprise. Le montant disponible aux termes de la facilité de crédit renouvelable de Groupe TMX Limitée est d'au plus 700,0 \$ (en hausse par rapport à 500,0 \$ le 6 février 2026), duquel est retranché le montant du papier commercial en circulation (99,7 \$ au 30 juin 2026). Cette facilité arrive à échéance le 6 février 2031.

**iv) Facilité de crédit à terme de Groupe TMX Limitée**

Le 14 mai 2026, Groupe TMX Limitée a conclu une convention de crédit avec des prêteurs au Canada et a obtenu une facilité à terme de 300,0 \$, comportant l'option de l'augmenter de 490,0 \$ US supplémentaires et venant à échéance le 14 mai 2027. Au 30 juin 2026, le montant prélevé sur la facilité s'élevait à 300,0 \$ aux fins du remboursement des obligations non garanties de série J. La facilité n'est pas garantie et a le même rang quant au droit de paiement de toutes les autres dettes subordonnées non garanties de premier rang. Au cours du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2026, la société a comptabilisé une charge d'intérêts de 1,0 \$ sur sa facilité de crédit à terme (néant en 2025).

**B) AUTRES FACILITÉS DE CRÉDIT ET DE TRÉSORERIE**

L'encours des facilités de crédit et de trésorerie de la société, y compris celles qui ont été modifiées ou utilisées au cours de la période, se présente comme suit :

|                                                                                 |                 |                 |               | 30 juin 2026     | 31 décembre 2025 |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|------------------|------------------|
|                                                                                 | Taux d'intérêt* | Date d'échéance | Autorisé      | Valeur comptable | Valeur comptable |
| Emprunt à vue cadre de Compensation CDS                                         | —               | s. o.           | 100,0 \$      | — \$             | — \$             |
| Facilité de découvert non garantie de Compensation CDS                          | —               | s. o.           | 5,0           | —                | —                |
| Facilité de trésorerie de soutien garantie de Compensation CDS                  | —               | 16 mars 2027    | 1 500,0 \$ US | —                | —                |
| Facilité de trésorerie de soutien garantie de Compensation CDS                  | —               | 16 mars 2027    | 2 000,0       | —                | —                |
| Facilités de trésorerie d'un jour de la CDCC                                    | —               | s. o.           | 1 215,0       | —                | —                |
| Facilité de pension sur titres consortiale de la CDCC                           | —               | 19 février 2027 | 33 312,0      | —                | —                |
| Facilité de trésorerie de soutien renouvelable consortiale de la CDCC           | —               | 19 février 2027 | 100,0         | —                | —                |
| Facilité d'emprunt à vue cadre de la CDCC                                       | —               | s. o.           | 60,0          | 18,6             | 2,8              |
| Facilité de trésorerie liée aux devises de la CDCC                              | —               | s. o.           | 100,0         | —                | —                |
| Facilité de découvert de Shorcan                                                | —               | s. o.           | 50,0          | —                | —                |
| <b>Total des montants prélevés sur les facilités de crédit et de trésorerie</b> |                 |                 |               | <b>18,6 \$</b>   | <b>2,8 \$</b>    |

\* Le taux d'intérêt sur les emprunts aux termes des facilités de crédit et de trésorerie varie étant donné que le taux réel est fondé sur les taux de marché en vigueur au moment du prélèvement.

**i) Facilités de Compensation CDS**

Le 10 avril 2025, Compensation CDS a établi une facilité d'emprunt à vue cadre non engagée de 100,0 millions de dollars afin de disposer de liquidités à un jour en dollars canadiens ou d'un montant équivalent en dollars américains aux fins du règlement dans certaines circonstances. Les avances prélevées à même la facilité sont garanties par des titres que Compensation CDS a reçus.

Compensation CDS maintient une facilité de trésorerie de soutien garantie de 1 500,0 \$ US, ou l'équivalent en dollars canadiens, qui lui permet de prélever des fonds en dollars américains ou canadiens. Le 17 mars 2026, Compensation CDS a prorogé la date d'échéance de la facilité au 16 mars 2027.

Compensation CDS dispose également d'une facilité de trésorerie de soutien garantie de 2 000,0 \$, ou l'équivalent en dollars américains, sur laquelle des prélèvements peuvent être effectués en dollars canadiens ou américains. Le 17 mars 2026, Compensation CDS a prorogé la date d'échéance de la facilité au 16 mars 2027.

En outre, Compensation CDS maintient une entente qui permettrait à la Bank of New York Mellon de fournir à la CDS des liquidités de dernier recours advenant que Compensation CDS est incapable de respecter l'obligation de paiement de la garantie envers les adhérents à l'aide de la facilité de trésorerie de soutien et des fonds en caisse. Cette facilité de prêt permettrait de disposer de liquidités en contrepartie de titres qui auront été donnés en nantissement à Compensation CDS à l'aide du programme d'opérations de prise en pension de titres tripartites.

**ii) Facilité de trésorerie de soutien renouvelable consortiale et facilité de pension sur titres consortiale de la CDCC**

La CDCC maintient une facilité non engagée de pension sur titres de 33 312,0 \$ afin de disposer de liquidités à la fin de la journée si elle n'est pas en mesure de remettre les facilités de trésorerie d'un jour à zéro. Le 20 février 2026, la CDCC a prorogé cette facilité au 19 février 2027.

La CDCC maintient également une facilité de trésorerie de soutien renouvelable consortiale de 100,0 \$ afin de disposer de liquidités à la fin de la journée si elle n'est pas en mesure de remettre les facilités de trésorerie d'un jour à zéro. Les avances prélevées à même la facilité sont garanties par des titres reçus par la CDCC ou donnés en nantissement à la CDCC. Le 20 février 2026, la CDCC a prorogé cette facilité au 19 février 2027.

Au 30 juin 2026, la CDCC avait prélevé un montant de 18,6 \$ en vue de faciliter un règlement de pension sur titres en défaut. Le montant est intégralement contrebalancé par les titres liquides inclus dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie et il a été intégralement remboursé après la date de clôture.

**C) RAPPROCHEMENT DES PASSIFS DÉCOULANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT**

Le tableau ci-dessous décrit les variations des passifs découlant des activités de financement de la société, y compris les variations en trésorerie et hors trésorerie. Les passifs issus des activités de financement sont des passifs pour lesquels des flux de trésorerie ont été classés, ou encore des flux de trésorerie futurs seront classés, dans le tableau consolidé des flux de trésorerie au titre des activités de financement.

|                                                         | Obligations<br>non<br>garanties | Facilité de<br>crédit à<br>terme | Papier<br>commercial | Facilité<br>d'emprunt à<br>vue cadre de<br>la CDCC | Obligations<br>locatives | Total             |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|
| Solde au 31 décembre 2025                               | 1 844,9 \$                      | —                                | 209,5 \$             | 2,8 \$                                             | 111,6 \$                 | 2 168,8 \$        |
| Flux de trésorerie liés aux<br>activités de financement | (300,0)                         | 300,0                            | (109,8)              | 15,8                                               | (7,4)                    | (101,4)           |
| Autres (hors trésorerie)                                | 0,7                             | —                                | —                    | —                                                  | 3,4                      | 4,1               |
| Solde au 30 juin 2026                                   | <b>1 545,6 \$</b>               | <b>300,0</b>                     | <b>99,7 \$</b>       | <b>18,6 \$</b>                                     | <b>107,6 \$</b>          | <b>2 071,5 \$</b> |

**NOTE 7 – INSTRUMENTS FINANCIERS**

Le classement des instruments financiers de la société ainsi que leur valeur comptable et leur juste valeur se présentent comme suit :

|                                                                              | 30 juin 2026        |                 | 31 décembre 2025    |                 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
|                                                                              | Valeur<br>comptable | Juste<br>valeur | Valeur<br>comptable | Juste<br>valeur |
| Actifs à la juste valeur par le biais du résultat net                        |                     |                 |                     |                 |
| Titres négociables                                                           | 142,5 \$            | 142,5 \$        | 164,6 \$            | 164,6 \$        |
| Swaps sur rendement total                                                    | —                   | —               | 0,5                 | 0,5             |
|                                                                              | 142,5               | 142,5           | 165,1               | 165,1           |
| Actifs à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global |                     |                 |                     |                 |
| Participation dans CanDeal                                                   | 24,9                | 24,9            | 19,3                | 19,3            |
|                                                                              | 24,9                | 24,9            | 19,3                | 19,3            |
| Actifs au coût amorti                                                        |                     |                 |                     |                 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                                      | 374,8               | 374,8           | 348,3               | 348,3           |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie soumis à des restrictions            | 264,5               | 264,5           | 244,7               | 244,7           |
| Clients et autres débiteurs                                                  | 372,9               | 372,9           | 313,2               | 313,2           |
| Garantie en trésorerie des membres compensateurs                             | 11 144,2            | 11 144,2        | 9 475,7             | 9 475,7         |
| Soldes des membres compensateurs                                             | 24 746,1            | 24 746,1        | 27 665,1            | 27 665,1        |
| Soldes des adhérents                                                         | 6 619,1             | 6 619,1         | 4 837,7             | 4 837,7         |
| Autres placements comptabilisés au coût amorti                               | —                   | —               | 4,1                 | 4,1             |
|                                                                              | 43 521,6            | 43 521,6        | 42 888,8            | 42 888,8        |
| Passifs à la juste valeur par le biais du résultat net                       |                     |                 |                     |                 |
| Swaps sur rendement total                                                    | (5,7)               | (5,7)           | —                   | —               |
| Contreparties éventuelles et différées                                       | (47,2)              | (47,2)          | (35,5)              | (35,5)          |
|                                                                              | (52,9)              | (52,9)          | (35,5)              | (35,5)          |
| Passifs au coût amorti                                                       |                     |                 |                     |                 |
| Autres fournisseurs et autres créditeurs                                     | (155,7)             | (155,7)         | (156,4)             | (156,4)         |
| Intérêts courus à payer                                                      | (22,5)              | (22,5)          | (23,7)              | (23,7)          |
| Retenues d'impôt des adhérents                                               | (264,5)             | (264,5)         | (244,7)             | (244,7)         |
| Garantie en trésorerie des membres compensateurs                             | (11 144,2)          | (11 144,2)      | (9 475,7)           | (9 475,7)       |
| Soldes des membres compensateurs                                             | (24 746,1)          | (24 746,1)      | (27 665,1)          | (27 665,1)      |
| Soldes des adhérents                                                         | (6 619,1)           | (6 619,1)       | (4 837,7)           | (4 837,7)       |
| Prélèvement sur les facilités de crédit et de trésorerie                     | (18,6)              | (18,6)          | (2,8)               | (2,8)           |
| Facilité de crédit à terme                                                   | (300,0)             | (300,0)         | —                   | —               |
| Papier commercial                                                            | (99,7)              | (99,7)          | (209,5)             | (209,5)         |
| Obligations non garanties                                                    | (1 545,6)           | (1 596,2)       | (1 844,9)           | (1 897,1)       |
|                                                                              | (44 916,0) \$       | (44 966,6) \$   | (44 460,5) \$       | (44 512,7) \$   |

La juste valeur des obligations non garanties a été obtenue au moyen de cours de marché observables, soit des données de niveau 2.

**B) ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR**

Le classement dans la hiérarchie des justes valeurs des instruments financiers de la société comptabilisés à la juste valeur se présente comme suit :

| Au                                      |          |          |          | 30 juin 2026 |
|-----------------------------------------|----------|----------|----------|--------------|
| Actif (passif)                          | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total        |
| Titres négociables                      | 96,5 \$  | 46,0 \$  | — \$     | 142,5 \$     |
| Swaps sur rendement total, montant net  | —        | (5,7)    | —        | (5,7)        |
| Contreparties éventuelles et différées  | —        | —        | (47,2)   | (47,2)       |
| Participation dans CanDeal, à la JVAÉRG | —        | —        | 24,9     | 24,9         |

  

| Au                                      |          |          |          | 31 décembre 2025 |
|-----------------------------------------|----------|----------|----------|------------------|
| Actif (passif)                          | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total            |
| Titres négociables                      | 123,7 \$ | 40,9 \$  | — \$     | 164,6 \$         |
| Swaps sur rendement total, montant net  | —        | 0,5      | —        | 0,5              |
| Contreparties éventuelles et différées  | —        | —        | (35,5)   | (35,5)           |
| Participation dans CanDeal, à la JVAÉRG | —        | —        | 19,3     | 19,3             |

Au cours des périodes indiquées, aucun transfert n'a été effectué entre les niveaux.

**NOTE 8 – CAPITAL-ACTIONS ET DIVIDENDES****A) RACHATS D'ACTIONS**

Le 15 mai 2026, la Bourse de Toronto (la « TSX ») a approuvé une modification de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités de la société lancée le 27 février 2026 (l'« offre publique de rachat de 2026 »). La modification vise à augmenter le nombre maximal d'actions ordinaires émises et en circulation de la société qui peuvent être rachetées aux termes de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités, le faisant passer de la limite initiale de 2 800 000 actions (1 %) à un maximum de 5 600 000 actions ordinaires, soit environ 2 % des 278 232 220 actions ordinaires en circulation au 20 février 2026. La modification est entrée en vigueur le 21 mai 2026.

Les rachats seront effectués au cours du marché à la date d'acquisition et en conformité avec les règles et les politiques de la TSX. Les rachats effectués aux termes de l'offre publique de rachat de 2026 ont débuté le 27 février 2026 et prendront fin le 26 février 2027, ou à la date à laquelle la société aura effectué tous ses rachats, si cette date survient plus tôt.

Les actions ordinaires rachetées aux termes de l'offre publique de rachat de 2026 au cours de la période s'établissent comme suit :

| Pour les trimestres clos les   | 30 juin 2026               |            |                     | 30 juin 2025               |            |                     |
|--------------------------------|----------------------------|------------|---------------------|----------------------------|------------|---------------------|
|                                | Nombre d'actions rachetées | Prix moyen | Montant total versé | Nombre d'actions rachetées | Prix moyen | Montant total versé |
| Offre publique de rachat 2026* | 1 784 040                  | 52,53 \$   | 93,7 \$             | —                          | — \$       | — \$                |
| Total                          | 1 784 040                  |            | 93,7 \$             | —                          |            | — \$                |

| Pour les semestres clos les    | 30 juin 2026               |            |                     | 30 juin 2025               |            |                     |
|--------------------------------|----------------------------|------------|---------------------|----------------------------|------------|---------------------|
|                                | Nombre d'actions rachetées | Prix moyen | Montant total versé | Nombre d'actions rachetées | Prix moyen | Montant total versé |
| Offre publique de rachat 2026* | 2 971 240                  | 50,88 \$   | 151,2 \$            | —                          | — \$       | — \$                |
| Total                          | 2 971 240                  |            | 151,2 \$            | —                          |            | — \$                |

\* La société est assujettie à une taxe de 2 % sur la valeur des actions rachetées dans le cadre de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités, déduction faite des actions émises au cours de la période. Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2026, la société a comptabilisé un montant de 1,6 \$ et de 2,7 \$, respectivement, directement dans les capitaux propres, correspondant au coût fiscal lié à son programme d'offre publique de rachat dans le cours normal des activités.

## B) DIVIDENDES

Les dividendes comptabilisés et versés aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la société au cours de la période s'établissent comme suit :

| Pour les semestres clos les | 30 juin 2026         |                             | 30 juin 2025         |                             |
|-----------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------------|
|                             | Dividende par action | Total des dividendes versés | Dividende par action | Total des dividendes versés |
| Dividende versé en mars     | 0,24 \$              | 66,8 \$                     | 0,20 \$              | 55,6 \$                     |
| Dividende versé en juin     | 0,24                 | 66,1                        | 0,20                 | 55,6                        |
| Total des dividendes versés |                      | 132,9 \$                    |                      | 111,2 \$                    |

Le 30 juillet 2026, le conseil d'administration de la société a déclaré un dividende de 26 cents par action. La société versera ce dividende, dont le montant est estimé à 71,6 \$, le 28 août 2026 aux actionnaires inscrits en date du 14 août 2026.

## NOTE 9 – PAIEMENTS FONDÉS SUR DES ACTIONS

Avec prise d'effet le 5 mai 2026, après l'approbation des actionnaires, la société a mis en œuvre un nouveau régime incitatif général fondé sur des titres de capitaux propres (le « régime général »), qui remplace le régime d'unités d'actions de négociation restreinte, le régime d'unités d'actions fondées sur le rendement et le régime d'options sur actions existants de la société (collectivement, les « régimes précédents »). Des unités d'actions à versement différé continueront d'être attribuées à des administrateurs et à des dirigeants aux termes des régimes d'unités d'actions à versement différé existants.

Aux termes du régime général, la société a le pouvoir discrétionnaire de régler les unités d'actions de négociation restreinte et les unités d'actions fondées sur le rendement en trésorerie, en actions ordinaires nouvellement émises ou en combinant les deux. Aucune autre attribution ne sera faite aux termes des régimes précédents, bien que les attributions antérieures en cours demeurent actives et seront réglées selon leurs modalités initiales.

Un nombre total de 9 700 000 actions ordinaires a été réservé aux fins de l'émission dans le cadre du régime général et du régime d'options sur actions précédent, dont 5 975 785 actions ordinaires demeuraient disponibles aux fins d'attribution au 30 juin 2026.

## NOTE 10 – AUTRES ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS

Au cours de la période de présentation de l'information financière, la société a reçu un paiement en trésorerie de 91,1 \$ dans le cadre du règlement d'un différend juridique. Parallèlement à ce règlement, la société a comptabilisé

une provision de 7,3 \$ au titre des coûts inéluctables découlant de l'exécution d'obligations contractuelles connexes. Le produit net du règlement juridique qui en résulte, soit 83,8 \$, a été comptabilisé dans l'état consolidé du résultat net, au poste « Autres produits ».

Le 11 juin 2026, la société a annoncé une entente en vue de l'acquisition de RAFI Indices, LLC (« RAFI Indices ») moyennant une contrepartie en trésorerie de 490,0 \$ US (683,2 \$). L'acquisition de l'entreprise est assujettie aux approbations des autorités de réglementation et au respect des conditions de clôture habituelles, et devrait être conclue d'ici la fin du troisième trimestre de 2026.

Le 22 avril 2026, la société a annoncé une entente en vue de l'acquisition de Middlebury Holdings Pty Limited (Cboe Australia) et de Cboe Canada Holdings, ULC (Cboe Canada) moyennant une contrepartie en trésorerie de 300,0 \$ US (409,9 \$). L'acquisition de chaque entreprise est assujettie à l'approbation des autorités de réglementation respectives et au respect des conditions de clôture habituelles en Australie et au Canada.

## **NOTE 11 – ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE**

---

Le 30 juillet 2026, la société a annoncé la conclusion d'une entente définitive visant à effectuer un investissement en capitaux propres d'environ 800,0 \$US (1 126,6 \$) dans Members Exchange (« MEMX »). Parallèlement à cette opération, les entités de BOX seront regroupées avec MEMX, à la suite de quoi la société détiendra une participation d'environ 59 % de l'entreprise issue du regroupement. La clôture de l'opération devrait avoir lieu au deuxième semestre de 2027, sous réserve de l'approbation des autorités de réglementation et du respect des conditions de clôture habituelles.