NEWS RELEASE

Groupe TMX Limitée présente ses résultats du troisième trimestre de 2026

2026-10-29

- Produits de 491,1 millions de dollars, en hausse de 17 % en regard de ceux de 418,6 millions de dollars au troisième trimestre de 2025

- Résultat dilué par action de 0,38 $, en baisse de 12 % par rapport à 0,43 $ au troisième trimestre de 2025, y compris une baisse de 10 cents par action liée aux pertes de change nettes au troisième trimestre de 2026, comparativement à des profits de change nets au troisième trimestre de 2025

- Résultat ajusté dilué par action[1] de 0,63 $, en hausse de 21 % par rapport à 0,52 $ au troisième trimestre de 2025

Toronto, Ontario--(Newsfile Corp. - 29 octobre 2026) - Groupe TMX Limitée (TSX : X) (le « Groupe TMX ») a annoncé ses résultats pour le troisième trimestre clos le 30 septembre 2026.

À propos de la performance de la société au cours des neuf premiers mois de 2026, John McKenzie, chef de la direction du Groupe TMX, a déclaré :

« Au cours d'une année marquée par d'importants investissements qui nous aideront à mieux répondre aux besoins des clients et des parties prenantes, à accélérer notre stratégie de croissance et à renforcer nos assises pour l'avenir, TMX livre une fois de plus des résultats exceptionnels. Dans l'ensemble, les produits ont augmenté de 16 % par rapport aux neuf premiers mois de 2025, et le bénéfice d'exploitation et le résultat ajusté par action après dilution ont tous deux enregistré une croissance à deux chiffres d'un exercice à l'autre. Les points saillants de notre performance s'étendent

à toute notre entreprise diversifiée, au pays comme à l'international, et dans nos secteurs traditionnels comme dans nos nouveaux créneaux. Les mesures prises cette année ont renforcé la position concurrentielle de TMX : la société a gagné en résilience et en agilité et est mieux outillée pour relever des défis complexes pour notre clientèle en plein essor partout dans le monde. »

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

« Nous avons connu un autre excellent trimestre avec une croissance globale des produits de 17 % et une hausse du résultat dilué par action ajusté de 21 % par rapport au troisième trimestre de 2025. Les produits internes ont augmenté de 11 % d'un exercice à l'autre, portés par la croissance à deux chiffres des produits provenant de TMX VettaFi et des secteurs Négociation et compensation de dérivés et Formation de capital. Outre la brillante performance de la société et ses excellents résultats, nous avons fait progresser notre stratégie de croissance à long terme en réalisant les acquisitions de Cboe Australia et de RAFI Indices, financées à même notre trésorerie et par emprunt. Notre bilan est solide et nous conservons une approche souple en matière d'investissement. En ce qui concerne l'avenir, la capacité éprouvée de TMX d'intégrer avec succès de nouvelles entreprises et nos antécédents de désendettement nous permettent d'envisager avec confiance un retour rapide à notre fourchette cible à long terme. »

Faits saillants du troisième trimestre de 2026

- Les produits ont augmenté de 17 % depuis le troisième trimestre de 2025. Les produits, compte non tenu des acquisitions récentes de Verity, des indices du secteur nucléaire, de la Bourse TMX Australia et de RAFI Indices, ont augmenté de 11 % au troisième trimestre de 2026 en comparaison du troisième trimestre de 2025, en raison de la croissance de tous les secteurs, dont une hausse dans les deux chiffres des secteurs Perspectives globales, Négociation et compensation de dérivés et Formation de capital.

- Les charges d'exploitation ont augmenté de 35 % par rapport au troisième trimestre de 2025, ou de 13 % compte non tenu des acquisitions récentes de Verity, des indices du secteur nucléaire, de la Bourse TMX Australia et de RAFI Indices, des éléments liés aux fusions et acquisitions et des coûts liés aux litiges. Cette augmentation comprend l'estimation par BOX de la hausse des charges de BOX Exchange LLC[2], Cette hausse découle d'une hausse des coûts nets refacturés par BOX Exchange LLC au cours de la période. Compte non tenu de la charge de BOX susmentionnée, les charges d'exploitation ont augmenté d'environ 9 %, en raison surtout de l'augmentation des effectifs et des primes de rendement, de la hausse des coûts des régimes incitatifs, ainsi que des coûts plus élevés au titre des TI.

- Le 31 juillet 2026, nous avons conclu l'acquisition de Cboe Australia (renommée Bourse TMX Australia) et le 18 août 2026, nous avons conclu l'acquisition de RAFI Indices moyennant une contrepartie en trésorerie de 635,2 millions de dollars américains (883,1 millions de dollars), compte tenu d'ajustements du fonds de roulement et d'autres ajustements. Pour financer ces acquisitions stratégiques et refinancer les obligations non garanties de série J échéant en mai 2026, nous avons émis des obligations non garanties de premier rang d'un montant total de 1,1 milliard de dollars de série K (échéant en septembre 2028), de série L (échéant en septembre 2033) et de série M (échéant en septembre 2036). Le total de la dette, y compris les obligations non garanties et le papier commercial, s'est établi à 2 756,2 millions de dollars, pour un coût moyen pondéré des capitaux empruntés de 4,29 %.

RÉSULTATS D'EXPLOITATION

Mesures non conformes aux PCGR

Le bénéfice net ajusté est une mesure non conforme aux PCGR[3], tandis que le résultat ajusté par action, le résultat ajusté dilué par action et le taux de croissance annuel composé (« TCAC ») du résultat ajusté par action sont des ratios non conformes aux PCGR[4]. Ces mesures et ratios n'ont pas de sens normalisé conformément aux PCGR. En conséquence, il est peu probable que ces mesures puissent être comparées à des mesures similaires présentées par d'autres sociétés.

La direction a recours à ces mesures et ratios, qui excluent certains éléments, car elle considère que cette approche offre aux investisseurs une meilleure analyse de la performance sous-jacente sur le plan de l'exploitation et sur le plan financier, y compris, dans certains cas, de notre capacité à générer de la trésorerie. La direction a recours à ces mesures et ratios également pour évaluer la performance de manière plus efficace au fil du temps, et le fait d'exclure ces éléments facilite les comparaisons d'une période à une autre. Le fait d'exclure certains éléments ne signifie pas qu'ils sont de nature non récurrente ou qu'ils ne sont pas utiles aux investisseurs.

Le résultat ajusté par action, le résultat ajusté dilué par action et le bénéfice net ajusté servent à présenter la performance financière continue d'une période à une autre, exclusion faite d'un certain nombre d'ajustements présentés aux rubriques *Rapprochement du bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX et du résultat ajusté par action du troisième trimestre de 2026 et du troisième trimestre de 2025* et *Rapprochement du bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX et du résultat ajusté par action des neuf premiers mois de 2026 et des neuf premiers mois de 2025*.

Nous avons également présenté le TCAC du RPA ajusté à long terme à titre d'objectif financier, soit le taux de croissance du résultat ajusté dilué par action au fil du temps, exclusion faite des éléments qui touchent le caractère comparable du RPA ajusté d'une période à l'autre, notamment ceux indiqués aux rubriques *Rapprochement du bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX et du résultat ajusté par action du troisième trimestre de 2026 et du troisième trimestre de 2025* et *Rapprochement du bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX et du résultat ajusté par action des neuf premiers mois de 2026 et des neuf premiers mois de 2025*. Le TCAC du RPA ajusté est fondé sur les hypothèses présentées à la rubrique *Mise en garde concernant l'information prospective - Hypothèses relatives aux objectifs financiers à long terme*.

De même, nous présentons le ratio de distribution des dividendes fondé sur les dividendes versés divisés par le résultat ajusté dilué par action comme une mesure de la capacité du Groupe TMX à verser des dividendes, à l'exclusion d'un certain nombre d'ajustements décrits aux rubriques *Rapprochement du bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX et du résultat ajusté par action du troisième trimestre de 2026 et du troisième trimestre de 2025* et *Rapprochement du bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX et du résultat ajusté par action des neuf premiers mois de 2026 et des neuf premiers mois de 2025*.

Le ratio dette-BAIIA ajusté est un ratio non conforme aux PCGR définie comme le total de la dette à long terme et de la dette arrivant à échéance dans un délai d'un an divisé par le BAIIA ajusté. Le BAIIA ajusté est calculé comme le bénéfice net excluant les charges d'intérêts, les charges d'impôt, l'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles, les coûts liées aux acquisitions, à l'intégration et aux éléments connexes, les coûts liés aux litiges, aux différends, et aux éléments connexes, les produits (pertes) ponctuels et d'autres éléments importants qui ne reflètent pas les activités commerciales sous-jacentes du Groupe TMX.

Comparaison du trimestre clos le 30 septembre 2026 (troisième trimestre de 2026 ou T3 2026) et du trimestre clos le 30 septembre 2025 (troisième trimestre de 2025 ou T3 2025)

L'information qui suit porte sur les états financiers intermédiaires (à moins d'indication contraire) du Groupe TMX pour le troisième trimestre de 2026, comparativement au troisième trimestre de 2025.

(en millions de dollars, sauf les montants par action)	**T3 2026**	T3 2025	**Augmentation (diminution) en dollars**	**Augmentation (diminution) en pourcentage**
Produits	**491,1 $**	418,6 $	72,5 $	17 %
Charges d'exploitation	**305,7**	226,8	78,9	35 %
Bénéfice d'exploitation	**185,4**	191,8	(6,4)	(3) %
Bénéfice net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX	**105,8**	120,5	(14,7)	(12) %
Bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX[5]	**175,3**	146,3	29,0	20 %
Résultat par action attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX				
De base	**0,38**	0,43	(0,05)	(12) %
Dilué	**0,38**	0,43	(0,05)	(12) %
Résultat ajusté par action attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX[6]				
De base	**0,64**	0,53	0,11	21 %
Dilué	**0,63**	0,52	0,11	21 %
Entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation	**202,0**	156,7	45,3	29 %

Bénéfice net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX et résultat par action

Le bénéfice net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX s'est chiffré à 105,8 millions de dollars au troisième trimestre de 2026, ou 0,38 $ par action ordinaire de base et après dilution, contre 120,5 millions de dollars, ou 0,43 $ par action ordinaire de base et après dilution, pour le troisième trimestre de 2025. La diminution du bénéfice net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX tient compte de la hausse des charges financières nettes attribuable au profit de change net sur les prêts intersociétés libellés en dollars américains de 18,6 millions de dollars au troisième trimestre de 2025, et à une perte liée à la juste valeur sur les contrats de change à terme de 12,6 millions de dollars au troisième trimestre de 2026. De plus, le bénéfice d'exploitation a diminué de 6,4 millions de dollars, sous l'effet de l'augmentation de 78,9 millions de dollars des charges d'exploitation, en partie contrebalancée par une hausse de 72,5 millions de dollars des produits.

L'augmentation des charges reflète une hausse d'environ 57,9 millions de dollars des charges se rapportant aux acquisitions récentes, dont Verity (acquise le 1er octobre 2025), les indices du secteur nucléaire (2 octobre 2025), la Bourse TMX Australia (acquise le 31 juillet 2026) et RAFI Indices (acquise le 18 août 2026) ainsi qu'à la transaction visant MEMX Group en cours. L'augmentation comprend également un montant d'environ 8,2 millions de dollars pour l'estimation par BOX des charges de BOX Exchange LLC[7], Cette hausse découle de la hausse des coûts nets refacturés par BOX Exchange LLC au cours de la période. Ces augmentations ont été partiellement compensées par la diminution de 6,8 millions de dollars des coûts liés aux litiges, aux différends et aux éléments connexes. Compte non tenu des charges susmentionnées, les charges d'exploitation ont augmenté d'environ 9 %, en raison surtout de l'augmentation des effectifs et des coûts connexes, qui a fait augmenter les primes de rendement et les coûts des régimes incitatifs, ainsi que des coûts plus élevés au titre des TI résultant principalement des services d'infonuagique.

L'augmentation de 17 % des produits entre le troisième trimestre de 2025 et le troisième trimestre de 2026 est essentiellement attribuable à la hausse de 26 % du secteur *Perspectives globales* découlant de la hausse de 31 % pour TMX Datalinx et de 46 % pour TMX VettaFi, à la hausse de 13 % du secteur *Négociation et compensation de dérivés* portée par la hausse de 24 % de la MX et de la CDCC, à la hausse de 12 % du secteur *Formation de capital*, ainsi qu'à la hausse de 8 % du secteur *Négociation et compensation de titres de participation et de titres à revenu fixe* résultant de la CDS et des rendements plus élevés générés par la négociation d'actions. Les produits, compte non tenu de Verity, des indices du secteur nucléaire, de la Bourse TMX Australia et de RAFI Indices, se sont accrus de 11 % au troisième trimestre de 2026 par rapport au troisième trimestre de 2025.

Rapprochement du bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX[8] et du résultat ajusté par action[9] du troisième trimestre de 2026 et du troisième trimestre de 2025

Les tableaux suivants présentent un rapprochement du bénéfice net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX avec le bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX et du résultat par action avec le résultat ajusté par action. Les résultats financiers ont été ajustés de manière à rendre compte des éléments suivants :

1. *Les charges d'amortissement des immobilisations incorporelles du troisième trimestre de 2025 et du troisième trimestre de 2026 liées à la transaction Maple (TSX, TSXV, MX, Alpha et Shorcan), à Compagnie Trust TSX, à TMX Trayport (y compris VisoTech et Tradesignal), à AST Canada, à BOX, à Wall Street Horizon (« WSH »), à TMX VettaFi, à Newsfile, à iNDEX Research et aux indices obligataires. Le montant pour le troisième trimestre de 2026 tient également compte des charges d'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux indices obligataires (acquis le 20 février 2025), à ETF Stream (acquise le 16 juin 2025), à Verity (acquise le 1er octobre 2025) et aux indices du secteur nucléaire (le 2 octobre 2025). Ces coûts sont une composante des postes Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles et Participations ne donnant pas le contrôle.*

2. *Les coûts liés aux acquisitions, à l'intégration et aux éléments connexes pour le troisième trimestre de 2025 et le troisième trimestre de 2026 se rapportent à VettaFi (entièrement acquise le 2 janvier 2024), aux indices obligataires (acquis le 20 février 2025), à ETF Stream (acquise le 16 juin 2025), à Verity (acquise le 1er octobre 2025), à l'augmentation nette de la variation de la juste valeur liée au montant à payer au titre des paiements éventuels repris dans le cadre d'acquisitions antérieures, dont iNDEX Research, et aux fusions et acquisitions éventuelles et autres activités semblables. Ces coûts pour le troisième trimestre de 2025 tiennent compte également des paiements éventuels se rapportant à Newsfile et à l'acquisition antérieure par VettaFi de ROBO Global. Les coûts liés aux acquisitions, à l'intégration et aux éléments connexes pour le troisième trimestre de 2026 comprennent aussi les indices du secteur nucléaire (le 2 octobre 2025), la Bourse TMX Australia (acquise le 31 juillet 2026), RAFI Indices (acquise le 18 août 2026) et MEMX Group. Ces coûts sont inclus dans les postes Charges au titre de la rémunération et des avantages, Frais de vente et charges générales et administratives, Systèmes d'information et de négociation (indices obligataires), Charges financières nettes (VettaFi) et Participations ne donnant pas le contrôle.*

3. *Les coûts liés aux litiges, aux différends et aux éléments connexes pour le troisième trimestre de 2025 et le troisième trimestre de 2026 comprennent des provisions pour règlement net ainsi que les services juridiques externes et les autres services-conseils relatifs à des questions qui sont hors du cours normal des activités de la société. Ces coûts sont inclus dans le poste Frais de vente et charges générales et administratives.*

4. *(Le profit) la perte de change lié(e) au financement général au troisième trimestre de 2025 et au troisième*

trimestre de 2026. Ces variations sont incluses dans le poste Charges financières nettes pour le troisième trimestre de 2026 et le troisième trimestre de 2025.

Le tableau suivant présente un sommaire de la présentation des ajustements avant impôt se rapportant au troisième trimestre de 2026 et au troisième trimestre de 2025 :

(en millions de dollars) Ajustements avant impôt	**T3 2026**	**T3 2025**
Rémunération et avantages	6,3	4,5
Systèmes d'information et de négociation	0,3	0,3
Frais de vente et charges générales et administratives	45,9	10,3
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	32,7	30,0
Total des ajustements des charges d'exploitation[10]	**85,2**	**45,1**
Charges financières nettes	15,0	(10,0)
Autres produits	-	-
Participations ne donnant pas le contrôle	(16,2)	(1,8)
Total des ajustements	**84,0**	**33,3**

(en millions de dollars) (non audité)	**Avant impôt**		**Impôt**		**Après impôt**			
	T3 2026	T3 2025	**T3 2026**	T3 2025	**T3 2026**	T3 2025	**Augmentation (diminution) en dollars**	**Augmentation (diminution) en pourcentage**
Bénéfice net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX					**105,8 $**	120,5 $	(14,7) $	(12) %
Ajustements pour tenir compte de ce qui suit :								
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions[11]	**30,8**	28,3	**8,0**	8,3	**22,8**	19,9	2,9	15 %
Coûts liés aux acquisitions, à l'intégration et aux éléments connexes[12]	**39,6**	16,1	**4,6**	0,4	**35,0**	15,7	19,3	123 %
Coûts liés aux litiges, aux différends et aux éléments connexes[13]	**1,0**	7,6	**0,3**	1,4	**0,7**	6,2	(5,5)	(89) %
(Profit) perte de change lié(e) au financement général[14]	**12,6**	(18,6)	**1,6**	(2,6)	**11,0**	(16,0)	27,0	(169) %
Bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX[15]					**175,3 $**	146,3 $	29,0 $	20 %

Le bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX a augmenté de 20 %, passant de 146,3 millions de dollars au troisième trimestre de 2025 à 175,3 millions de dollars au troisième trimestre de 2026, en raison de la hausse du bénéfice d'exploitation (compte non tenu des charges présentées dans le tableau ci-dessus).

(non audité)	**T3 2026**		T3 2025	
	De base	**Dilué**	De base	Dilué
Résultat par action	**0,38 $**	**0,38 $**	0,43 $	0,43 $

Ajustements pour tenir compte de ce qui suit :				
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions[16]	**0,08**	**0,08**	0,07	0,07
Coûts liés aux acquisitions, à l'intégration et aux éléments connexes[17]	**0,13**	**0,13**	0,06	0.06
Coûts liés aux litiges, aux différends et aux éléments connexes[18]	**-**	**-**	0,02	0,02
(Profit) perte de change lié(e) au financement général[19]	**0,04**	**0,04**	(0,06)	(0,06)
Résultat ajusté par action attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX[20]	**0,64 $**	**0,63 $**	0,53 $	0,52 $
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	**275 312 863**	**276 560 660**	278 134 409	279 682 096

Le résultat ajusté dilué par action a augmenté de 0,11 $, passant de 0,52 $ au troisième trimestre de 2025 à 0,63 $ au troisième trimestre de 2026, ce qui reflète l'augmentation du bénéfice d'exploitation et la diminution du nombre d'actions en circulation.

Produits

(en millions de dollars)	**T3 2026**	T3 2025	**Augmentation en dollars**	**Augmentation en pourcentage**
Formation de capital	**79,8 $**	71,0 $	8,8 $	12 %
Négociation et compensation de titres de participation et de titres à revenu fixe	**73,6**	68,0	5,6	8 %
Négociation et compensation de dérivés	**119,0**	105,7	13,3	13 %
Perspectives globales[21]	**218,6**	173,9	44,7	26 %
Autres	**0,1**	-	0,1	s. o.
	491,1 $	418,6 $	72,5 $	17 %

Les produits se sont chiffrés à 491,1 millions de dollars au troisième trimestre de 2026, en hausse de 72,5 millions de dollars, ou de 17 %, par rapport à 418,6 millions de dollars au troisième trimestre de 2025, essentiellement par suite de la hausse de 26 % pour le secteur *Perspectives globales*, qui s'explique par la hausse de 31 % pour TMX Datalinx et de 46 % pour TMX VettaFi, de la hausse de 13 % pour le secteur *Négociation et compensation de dérivés* portée par la MX et la CDCC, de la hausse de 12 % pour le secteur *Formation de capital* en raison des produits plus élevés provenant de Compagnie Trust TSX et des droits de maintien de l'inscription et des droits d'inscription initiale, et de la hausse de 8 % pour le secteur *Négociation et compensation de titres de participation et de titres à revenu fixe* découlant de la CDS et des rendements plus élevés générés par la négociation d'actions. Les produits ont augmenté en raison de l'appréciation du dollar américain et de la livre sterling par rapport au dollar canadien au troisième trimestre de 2026 comparativement au troisième trimestre de 2025.

Les produits du troisième trimestre de 2026 comprennent une augmentation de 26,4 millions de dollars des produits attribuables aux acquisitions de Verity (acquise le 1er octobre 2025), des indices du secteur nucléaire (le 2 octobre 2025), de la Bourse TMX Australia (acquise le 31 juillet 2026) et de RAFI Indices (acquise le 18 août 2026). Compte non tenu de Verity, des indices du secteur nucléaire, de la Bourse TMX Australia et de RAFI Indices, les produits ont augmenté de 11 % au troisième trimestre de 2026 par rapport au troisième trimestre de 2025.

Charges d'exploitation

(en millions de dollars)	T3 2026	T3 2025	Augmentation en dollars	Augmentation en pourcentage
Rémunération et avantages	**133,6 $**	110,2 $	23,4 $	21 %
Systèmes d'information et de négociation	**40,2**	30,3	9,9	33 %
Frais de vente et charges générales et administratives	**81,9**	41,0	40,9	100 %
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	**50,0**	45,3	4,7	10 %
	305,7 $	226,8 $	78,9 $	35 %

Les charges d'exploitation se sont établies à 305,7 millions de dollars au troisième trimestre de 2026, en hausse de 78,9 millions de dollars, ou 35 %, par rapport à celles de 226,8 millions de dollars inscrites au troisième trimestre de 2025. Cette augmentation tient compte d'une hausse de 11,8 millions de dollars des charges d'exploitation ayant trait à Verity (acquise le 1er octobre 2025), aux indices du secteur nucléaire (le 2 octobre 2025), à la Bourse TMX Australia (acquise le 31 juillet 2026) et à RAFI Indices (acquise le 18 août 2026). Il y a également eu une hausse de 43,9 millions de dollars des coûts liés aux acquisitions, à l'intégration et aux éléments connexes et une hausse de 2,2 millions de dollars de l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises, facteurs partiellement contrés par une baisse de 6,8 millions de dollars des coûts liés aux litiges, aux différends et aux éléments connexes.

Compte non tenu des charges susmentionnées, les charges d'exploitation ont augmenté d'environ 13 % au troisième trimestre de 2026 par rapport au troisième trimestre de 2025. La hausse de 13 %, ou de 27,9 millions de dollars, comprend un montant d'environ 8,2 millions de dollars pour l'estimation par BOX des charges liées aux services fournis par BOX Exchange LLC. Cette hausse découle de la hausse des coûts nets refacturés par BOX Exchange LLC au cours de la période.

Compte non tenu de la charge de BOX susmentionnée, les charges d'exploitation ont augmenté d'environ 9 %, ou de 19,7 millions de dollars, ce qui reflète la hausse des primes de rendement, des coûts liés aux effectifs et des coûts connexes, la hausse des coûts des régimes incitatifs à court terme et à long terme en raison de l'augmentation des cours des actions au troisième trimestre de 2026, les indemnités de départ plus élevées et l'augmentation des coûts au titre des TI se rapportant surtout aux services d'infonuagique et à la hausse des coûts liés aux droits de licences de logiciels et des frais de maintenance. En outre, il y a eu une augmentation d'environ 2,4 millions de dollars des charges attribuable au change en raison de la dépréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain et à la livre sterling au troisième trimestre de 2026 par rapport au troisième trimestre de 2025.

Informations supplémentaires

Quote-part (de la perte) des participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence

(en millions de dollars)	T3 2026	T3 2025	Diminution en dollars	Diminution en pourcentage
	(0,1) $	(0,3) $	0,2 $	67 %

- Pour le troisième trimestre de 2026, notre quote-part de la perte des participations

comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence a diminué de 0,2 million de dollars.

Charges financières nettes

(en millions de dollars)	**T3 2026**	T3 2025	**Augmentation en dollars**	**Augmentation en pourcentage**
	36,8 $	8,7 $	28,1 $	323 %

- L'augmentation des charges financières nettes entre le troisième trimestre de 2025 et le troisième trimestre de 2026 s'explique avant tout par un profit de change net de 18,6 millions de dollars sur les prêts intersociétés libellés en dollars américains au troisième trimestre de 2025 et une perte liée à la juste valeur de 12,6 millions de dollars sur les contrats de change à terme au troisième trimestre de 2026, contrée en partie par une baisse de la perte nette liée à la juste valeur sur les contreparties éventuelles, qui s'est établie à 2,3 millions de dollars pour le troisième trimestre de 2026, comparativement à 8,5 millions de dollars pour le troisième trimestre de 2025.

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

Charge d'impôt sur le résultat (en millions de dollars)		**Taux d'impôt effectif** (en pourcentage)[22]	
T3 2026	T3 2025	**T3 2026**	T3 2025
46,4$	45,9$	**31%**	28%

Le taux d'impôt effectif excluant les ajustements ci-dessous se serait établi à environ 27 % pour le troisième trimestre de 2026, stable par rapport au troisième trimestre de 2025.

Troisième trimestre de 2026

- Ajustements se rapportant aux passifs au titre de la clause d'indexation repris dans le cadre d'acquisitions antérieures, qui ont entraîné une augmentation de notre taux d'impôt effectif d'environ 1 %.

- Ajustements se rapportant à des charges non déductibles, notamment celles liées aux acquisitions, à l'intégration et aux éléments connexes, qui ont entraîné une augmentation de notre taux d'impôt effectif d'environ 3 %.

Troisième trimestre de 2025

- Au troisième trimestre de 2025, un gain en capital net découlant des réévaluations du change a donné lieu à une diminution d'environ 1 % de notre taux d'impôt effectif.

- Au troisième trimestre de 2025, il y a eu une augmentation du montant à payer au titre des paiements éventuels et des ajustements de la juste valeur se rapportant à des acquisitions antérieures et une hausse correspondante de la charge d'impôt sur le résultat, ce qui a donné lieu à une augmentation d'environ 2 % de notre taux d'impôt effectif.

Bénéfice net (perte nette) attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle

(en millions de dollars)	**T3 2026**	T3 2025	**(Diminution) en dollars**
	(3,7) $	16,4 $	(20,1) $

- Il y a eu un bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle de 16,4 millions de dollars pour le troisième trimestre de 2025 par rapport à une perte nette de 3,7 millions de dollars au troisième trimestre de 2026 en lien avec BOX.

Comparaison de la période de neuf mois close le 30 septembre 2026 (neuf premiers mois de 2026 ou NPM 2026) et de la période de neuf mois close le 30 septembre 2025 (neuf premiers mois de 2025 ou NPM 2025)

L'information qui suit est tirée des états financiers intermédiaires (à moins d'indication contraire) du Groupe TMX pour les neuf premiers mois de 2026, comparativement aux neuf premiers mois de 2025.

(en millions de dollars, sauf les montants par action)	**NPM 2026**	NPM 2025	**Augmentation (diminution) en dollars**	**Augmentation (diminution) en pourcentage**
Produits	**1 466,8 $**	1 259,4 $	207,4 $	16 %
Charges d'exploitation	**815,7**	694,1	121,6	18 %
Bénéfice d'exploitation	**651,1**	565,3	85,8	15 %
Bénéfice net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX	**473,0**	300,5	172,5	57 %
Bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX[23]	**531,0**	428,8	102,2	24 %
Résultat par action attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX				
De base	**1,71**	1,08	0,63	58 %
Dilué	**1,70**	1,07	0,63	59 %
Résultat ajusté par action attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX[24]				
De base	**1,92**	1,54	0,38	25 %
Dilué	**1,91**	1,53	0,38	25 %
Entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation	**584,1**	541,2	42,9	8 %

Bénéfice net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX et résultat par action

Le bénéfice net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX pour les neuf premiers mois de 2026 s'est élevé à 473,0 millions de dollars, ou 1,71 $ par action ordinaire de base et 1,70 $ par action ordinaire après dilution, comparativement à 300,5 millions de dollars, ou 1,08 $ par action ordinaire de base et 1,07 $ par action ordinaire après dilution pour les neuf premiers mois de 2025. La hausse du bénéfice net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX reflète une hausse du bénéfice d'exploitation du fait de l'augmentation de 207,4 millions

de dollars des produits, en partie contrebalancée par l'augmentation de 121,6 millions de dollars des charges d'exploitation. De plus, il y a eu un paiement pour un règlement net en trésorerie de 83,8 millions de dollars lié à un différend au cours des neuf premiers mois de 2026 ainsi qu'une diminution de 38,2 millions de dollars des charges financières nettes découlant surtout d'un profit de change net sur les prêts intersociétés libellés en dollars américains au cours des neuf premiers mois de 2026, en regard d'une perte de change nette au cours des neuf premiers mois de 2025. Ces augmentations ont été neutralisées en partie par la charge d'impôt sur le résultat plus élevée au cours des neuf premiers mois de 2026 par rapport aux neuf premiers mois de 2025.

L'augmentation de 16 % des produits est essentiellement attribuable à la hausse de 19 % dans le secteur *Perspectives globales*, qui s'explique par la hausse de 24 % pour TMX Datalinx et de 31 % pour TMX VettaFi, à la hausse de 14 % pour le secteur *Négociation et compensation de dérivés*, à la hausse de 17 % pour le secteur *Formation de capital* et à la hausse de 19 % pour le secteur *Négociation de titres de participation et de titres à revenu fixe*. L'augmentation des produits entre les neuf premiers mois de 2025 et les neuf premiers mois de 2026 reflète une hausse des produits de 49,1 millions de dollars attribuable aux acquisitions des indices obligataires (acquis le 20 février 2025), d'ETF Stream (acquise le 16 juin 2025), de Verity (acquise le 1er octobre 2025), des indices du secteur nucléaire (le 2 octobre 2025), de la Bourse TMX Australia (acquise le 31 juillet 2026) et de RAFI Indices (acquise le 18 août 2026). Compte non tenu des indices obligataires, d'ETF Stream, de Verity, des indices du secteur nucléaire, de la Bourse TMX Australia et de RAFI Indices, les produits ont augmenté de 13 % au cours des neuf premiers mois de 2026 par rapport aux neuf premiers mois de 2025.

L'augmentation de 18 %, ou de 121,6 millions de dollars, des charges d'exploitation reflète une hausse d'environ 86,9 millions de dollars des charges se rapportant aux récentes acquisitions, notamment les indices obligataires (acquis le 20 février 2025), ETF Stream (acquise le 16 juin 2025), Verity (acquise le 1er octobre 2025), les indices du secteur nucléaire (le 2 octobre 2025), la Bourse TMX Australia (acquise le 31 juillet 2026) et RAFI Indices (acquise le 18 août 2026) ainsi qu'à la transaction visant MEMX Group en cours. L'augmentation comprend également un montant d'environ 8,2 millions de dollars pour l'estimation par BOX des charges liées aux services fournis par BOX Exchange LLC, Cette hausse découle de la hausse des coûts nets refacturés par BOX Exchange LLC au cours de la période. Ces augmentations ont été quelque peu contrebalancées par des charges liées au recentrage stratégique de 12,0 millions de dollars au cours des neuf premiers mois de 2025 et par une baisse de 1,3 million de dollars des coûts liés aux litiges, aux différends et aux éléments connexes. Compte non tenu des charges susmentionnées, les charges d'exploitation ont augmenté d'environ 6 %, ce qui s'explique en grande partie par la hausse des coûts liés aux effectifs et des coûts connexes, y compris les primes de rendement et les coûts des régimes incitatifs, et par les dépenses au titre des TI plus élevées pour les neuf premiers mois de 2026 que pour les neuf premiers mois de 2025.

Rapprochement du bénéfice net ajusté[25] attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX et du résultat ajusté par action[26] des neuf premiers mois de 2026 et des neuf premiers mois de 2025

Les tableaux suivants présentent un rapprochement du bénéfice net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX avec le bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX et du résultat par action avec le résultat ajusté par action. Les résultats financiers ont été ajustés de manière à rendre compte des éléments suivants :

1. *Les charges d'amortissement des immobilisations incorporelles des neuf premiers mois de 2025 et des neuf premiers mois de 2026 liées à la transaction Maple (TSX, TSXV, MX, Alpha et Shorcan), à Compagnie Trust TSX, à TMX Trayport (y compris VisoTech et Tradesignal), à AST Canada, à BOX, à Wall Street Horizon (« WSH*

»), à TMX VettaFi, à Newsfile, à iNDEX Research et aux indices obligataires. Le montant pour les neuf premiers mois de 2026 tient également compte des charges d'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux indices obligataires (acquis le 20 février 2025), à ETF Stream (acquise le 16 juin 2025), à Verity (acquise le 1er octobre 2025) et aux indices du secteur nucléaire (le 2 octobre 2025). Ces coûts sont une composante des postes Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles et Participations ne donnant pas le contrôle.

2. *Les coûts liés aux acquisitions, à l'intégration et aux éléments connexes pour les neuf premiers mois de 2025 et les neuf premiers mois de 2026 se rapportent à VettaFi (entièrement acquise le 2 janvier 2024), aux indices obligataires (acquis le 20 février 2025) et à ETF Stream (acquise le 16 juin 2025), à l'augmentation nette de la variation de la juste valeur liée au montant à payer au titre des paiements éventuels repris dans le cadre d'acquisitions antérieures, soit Newsfile, iNDEX Research, et l'acquisition antérieure par VettaFi de ROBO Global (acquise en avril 2023, avant la prise de contrôle par TMX) et aux fusions et acquisitions éventuelles et autres activités semblables. Ces coûts pour les neuf premiers mois de 2026 tiennent compte également de Verity (acquise le 1er octobre 2025), des indices du secteur nucléaire (le 2 octobre 2025), de la Bourse TMX Australia (acquise le 31 juillet 2026), de RAFI Indices (acquise le 18 août 2026) et de MEMX Group. Ces coûts sont inclus dans les postes Rémunération et avantages, Frais de vente et charges générales et administratives, Systèmes d'information et de négociation (indices obligataires), Charges financières nettes (VettaFi) et Participations ne donnant pas le contrôle.*

3. *Les coûts liés aux litiges, aux différends et aux éléments connexes pour les neuf premiers mois de 2025 et les neuf premiers mois de 2026 comprennent des provisions pour règlement net ainsi que les services juridiques externes et les autres services-conseils relatifs à des questions qui sont hors du cours normal des activités de la société. Ces coûts sont inclus dans le poste Frais de vente et charges générales et administratives. Pour les neuf premiers mois de 2026, ils comprennent également un règlement net en trésorerie lié à un différend, inclus au poste Autres produits.*

4. *(Le profit) la perte de change lié(e) au financement général des neuf premiers mois de 2025 et des neuf premiers mois de 2026. Ces variations sont incluses dans le poste Charges financières nettes pour les neuf premiers mois de 2026 et les neuf premiers mois de 2025.*

5. *Les charges liées au recentrage stratégique pour les neuf premiers mois de 2025 sont principalement incluses dans le poste Rémunération et avantages et Systèmes d'information et de négociation.*

Le tableau suivant présente un sommaire de la présentation des ajustements avant impôt se rapportant aux neuf premiers mois de 2026 et aux neuf premiers mois de 2025 :

(en millions de dollars) Ajustements avant impôt	**NPM 2026**	NPM 2025
Rémunération et avantages	14,4	23,7
Systèmes d'information et de négociation	0,6	2,2
Frais de vente et charges générales et administratives	64,3	15,4
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	97,5	90,2
Total des ajustements des charges d'exploitation	**176,8**	**131,5**
Charges financières nettes	(8,0)	33,4
Autres produits	(83,8)	-
Participations ne donnant pas le contrôle	(20,9)	(5,5)
Total des ajustements	64,1	159,4

(en millions de dollars) (non audité)	Avant impôt		Impôt		Après impôt			
	NPM 2026	NPM 2025	**NPM 2026**	NPM 2025	**NPM 2026**	NPM 2025	**Augmentation (diminution) en dollars**	**Augmentation (diminution) en pourcentage**
Bénéfice net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX					**473,0 $**	300,5 $	172,5 $	57 %
Ajustements pour tenir compte de ce qui suit :								
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions[27]	**92,0**	84,7	**22,2**	20,6	**69,9**	64,1	5,8	9 %
Coûts liés aux acquisitions, à l'intégration et aux éléments connexes[28]	**63,4**	24,6	**5,3**	1,2	**58,1**	23,4	34,7	148 %
Coûts liés aux litiges, aux différends et aux éléments connexes[29]	**(74,5)**	10,6	**(18,5)**	2,2	**(56,0)**	8,4	(64,4)	(767) %
(Profit) perte de change lié(e) au financement général[30]	**(16,7)**	27,4	**(2,8)**	3,8	**(14,0)**	23,6	(37,6)	(159) %
Charges liées au recentrage stratégique	**-**	12,0	**-**	3,2	**-**	8,8	(8,8)	(100) %
Bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX[31]					**531,0 $**	428,8 $	102,2	24 %

Le bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX a augmenté de 24 %, passant de 428,8 millions de dollars pour les neuf premiers mois de 2025 à 531,0 millions de dollars pour les neuf premiers mois de 2026, en raison de la hausse du bénéfice d'exploitation (compte non tenu des charges présentées dans le tableau ci-dessus), en partie neutralisée par l'augmentation de la charge d'impôt sur le résultat.

(non audité)	**NPM 2026**		NPM 2025	
	De base	**Dilué**	De base	Dilué
Résultat par action attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX	1,71 $	1,70 $	1,08 $	1,07 $
Ajustements pour tenir compte de ce qui suit :				
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions[32]	0,25	0,25	0,23	0,23
Coûts liés aux acquisitions, à l'intégration et aux éléments connexes[33]	0,21	0,21	0,08	0,08
Coûts liés aux litiges, aux différends et aux éléments connexes[34]	(0,20)	(0,20)	0,03	0,03
(Profit) perte de change lié(e) au financement général[35]	(0,05)	(0,05)	0,09	0,08
Charges liées au recentrage stratégique	-	-	0,03	0,03
Résultat ajusté par action attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres du Groupe TMX[36]	1,92 $	1,91 $	1,54 $	1,53 $
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	276 349 815	277 636 083	278 047 604	279 596 662

Le résultat ajusté dilué par action a augmenté de 25 %, ou 0,38 $, passant de 1,53 $ pour les neuf premiers mois de 2025 à 1,91 $ pour les neuf premiers mois de 2026, en raison surtout de l'augmentation du bénéfice d'exploitation entre les neuf premiers mois de 2025 et les neuf premiers mois de 2026 et le nombre moins élevé d'actions, contrebalancée en partie par la hausse de la charge d'impôt sur le résultat.

Produits

(en millions de dollars)	NPM 2026	NPM 2025	Augmentation en dollars	Augmentation en pourcentage
Formation de capital	**253,2 $**	215,6 $	37,6 $	17 %
Négociation et compensation de titres de participation et de titres à revenu fixe	**235,7**	208,0	27,7	13 %
Négociation et compensation de dérivés	**363,6**	319,6	44,0	14 %
Perspectives globales	**614,1**	516,2	97,9	19 %
Autres	**0,2**	0,1	0,1	s. o.
	1 466,8 $	1 259,4 $	207,4 $	16 %

Les produits se sont chiffrés à 1 466,8 millions de dollars pour les neuf premiers mois de 2026, en hausse de 207,4 millions de dollars, ou 16 %, par rapport à 1 259,4 millions de dollars pour les neuf premiers mois de 2025, essentiellement par suite de la hausse de 19 % pour le secteur *Perspectives globales*, qui s'explique par la hausse de 24 % pour TMX Datalinx et de 31 % pour TMX VettaFi, de la hausse de 14 % pour le secteur *Négociation et compensation de dérivés*, de la hausse de 17 % pour le secteur *Formation de capital* et de la hausse de 19 % pour le secteur *Négociation de titres de participation et de titres à revenu fixe*.

Les produits des neuf premiers mois de 2026 reflètent une hausse des produits de 49,1 millions de dollars attribuable aux acquisitions des indices obligataires (acquis le 20 février 2025), d'ETF Stream (acquise le 16 juin 2025), de Verity (acquise le 1er octobre 2025), des indices du secteur nucléaire (le 2 octobre 2025), de la Bourse TMX Australia (acquise le 31 juillet 2026) et de RAFI Indices (acquise le 18 août 2026). Les produits, compte non tenu des indices obligataires, d'ETF Stream, de Verity, des indices du secteur nucléaire, de la Bourse TMX Australia et de RAFI Indices ont augmenté de 13 % pour les neuf premiers mois de 2026 par rapport aux neuf premiers mois de 2025.

Charges d'exploitation

(en millions de dollars)	NPM 2026	NPM 2025	Augmentation en dollars	Augmentation en pourcentage
Rémunération et avantages	**372,7 $**	346,8 $	25,9 $	7 %
Systèmes d'information et de négociation	**107,8**	93,2	14,6	16 %
Frais de vente et charges générales et administratives	**187,6**	120,4	67,2	56 %
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	**147,6**	133,7	13,9	10 %
	815,7 $	694,1 $	121,6 $	18 %

Les charges d'exploitation se sont établies à 815,7 millions de dollars au cours des neuf premiers mois de 2026, en hausse de 121,6 millions de dollars, ou 18 %, par rapport à celles de 694,1 millions de dollars inscrites au cours des neuf premiers mois de 2025. L'augmentation des charges entre les neuf premiers mois de 2025 et les neuf premiers mois de 2026 tenait compte de charges d'exploitation d'environ 27,9 millions de dollars ayant trait aux indices obligataires (acquis le 20 février 2025), à ETF Stream (acquise le 16 juin 2025), à Verity (acquise le 1er octobre 2025), aux indices du secteur nucléaire (le 2 octobre 2025), à la Bourse TMX Australia (acquise le 31 juillet 2026) et à RAFI Indices (acquise le 18 août 2026). Il y a également eu une hausse de 51,4 millions de dollars des coûts liés aux acquisitions, à l'intégration et aux éléments connexes, dont un montant de 7,6 millions de dollars au titre de

l'amortissement des immobilisations incorporelles récemment acquises (indices obligataires, ETF Stream, Verity et indices du secteur nucléaire). Ces augmentations ont été quelque peu contrebalancées par des charges liées au recentrage stratégique de 12,0 millions de dollars au cours des neuf premiers mois de 2025, et par une baisse de 1,3 million de dollars des coûts liés aux litiges, aux différends et aux éléments connexes.

Compte non tenu des charges susmentionnées, les charges d'exploitation ont augmenté d'environ 7 % au cours des neuf premiers mois de 2026 par rapport aux neuf premiers mois de 2025. La hausse de 7 %, ou de 48,4 millions de dollars, comprend un montant d'environ 8,2 millions de dollars pour l'estimation par BOX des charges liées aux services fournis par BOX Exchange LLC. Cette hausse découle d'une hausse des coûts nets refacturés par BOX Exchange LLC au cours de la période.

Compte non tenu de la charge liée à BOX susmentionnée, la hausse d'environ 6 %, ou 40,2 millions de dollars, des charges d'exploitation reflète l'augmentation des primes de rendement, des coûts liés aux effectifs et des coûts connexes, des dépenses au titre des TI et des indemnités de départ, la hausse des coûts des régimes incitatifs à court terme liés au rendement destinés aux employés, la dépréciation d'immobilisations incorporelles au cours des neuf premiers mois de 2026, la hausse des créances irrécouvrables, notamment le renversement d'une provision au cours des neuf premiers mois de 2025, et la hausse des frais de déplacement et de divertissement, notamment la tenue de conférences. Ces augmentations ont été contrées par une baisse de 11,7 millions de dollars des coûts des régimes incitatifs à long terme liés au rendement destinés aux employés au cours des neuf premiers mois de 2026 par rapport aux neuf premiers mois de 2025, attribuable surtout au recul des cours des actions au cours des neuf premiers mois de 2026. En outre, il y a eu une diminution d'environ 1,0 million de dollars des charges attribuable au change en raison de la dépréciation du dollar canadien par rapport à la livre sterling, contrebalancée en partie par l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain au cours des neuf premiers mois de 2026 par rapport aux neuf premiers mois de 2025.

Informations supplémentaires

Quote-part (de la perte) des participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence

(en millions de dollars)	**NPM 2026**	NPM 2025	**Diminution en dollars**	**Diminution en pourcentage**
	(0,4) $	(1,1) $	0,7 $	64 %

- Pour les neuf premiers mois de 2026, notre quote-part de la perte des participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence a diminué de 0,7 million de dollars.

Autres produits

(en millions de dollars)	**NPM 2026**	NPM 2025	**Augmentation en dollars**	**Augmentation en pourcentage**
	83,8 $	- $	83,8 $	s. o.

- Au cours des neuf premiers mois de 2026, nous avons reçu un paiement en trésorerie de 91,1 millions de dollars dans le cadre du règlement d'un différend. Parallèlement à ce règlement, nous avons comptabilisé une provision de 7,3 millions de dollars au titre des coûts inévitables découlant de l'exécution des obligations contractuelles connexes.

Charges financières nettes

(en millions de dollars)	**NPM 2026**	NPM 2025	**(Diminution) en dollars**	**(Diminution) en pourcentage**
	52,5 $	90,7 $	(38,2) $	(42) %

- La diminution des charges financières nettes entre les neuf premiers mois de 2025 et les neuf premiers mois de 2026 s'explique avant tout par un profit de change net de 29,4 millions de dollars sur les prêts intersociétés libellés en dollars américains pour les neuf premiers mois de 2026, comparativement à une perte de change nette de 27,4 millions de dollars pour les neuf premiers mois de 2025. Cette diminution a été partiellement contrée par une perte liée à la juste valeur nette sur les contrats de change à terme de 12,6 millions de dollars pour les neuf premiers mois de 2026, et par une perte liée à la juste valeur nette plus élevée sur les contreparties éventuelles de 9,1 millions de dollars pour les neuf premiers mois de 2026, comparativement à 5,9 millions de dollars pour les neuf premiers mois de 2025.

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

Charge d'impôt sur le résultat (en millions de dollars)		**Taux d'impôt effectif** (en pourcentage)[37]	
NPM 2026	NPM 2025	**NPM 2026**	NPM 2025
181,0$	121,4$	**28%**	29%

Les taux d'impôt effectif se rapprochent des taux prévus par la loi du Groupe TMX, qui s'établissent à environ 27 % pour les neuf premiers mois de 2026 et les neuf premiers mois de 2025, comme suit :

Neuf premiers mois de 2026

- Ajustements se rapportant à des charges non déductibles, notamment celles liées aux acquisitions, à l'intégration et aux éléments connexes, qui ont entraîné une augmentation de notre taux d'impôt effectif d'environ 1 %.

- Ajustements se rapportant aux passifs au titre de la clause d'indexation repris dans le cadre d'acquisitions antérieures, qui ont entraîné une augmentation de notre taux d'impôt effectif d'environ 1 %.

- Ajustements se rapportant aux profits de change et ajustements d'impôt différé découlant des modifications des taux d'imposition et des écarts de taux d'imposition dans les territoires où ceux-ci sont supérieurs ou inférieurs à 26,5 % pris dans leur ensemble, qui ont entraîné une diminution de notre taux d'impôt effectif d'environ 1 %.

Neuf premiers mois de 2025

- Une perte en capital nette découlant des réévaluations du change a donné lieu à une augmentation d'environ 1 % de notre taux d'impôt effectif.

- Il y a eu une augmentation du montant à payer au titre des paiements éventuels et des ajustements de la juste valeur se rapportant à des acquisitions antérieures et une hausse correspondante de la charge d'impôt sur le résultat, ce qui a donné lieu à une augmentation d'environ 1 % de notre taux d'impôt effectif.

Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle

(en millions de dollars)	**NPM 2026**	NPM 2025	**(Diminution) en dollars**
	28,0 $	51,6 $	(23,6) $

- La diminution du bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle pour les neuf premiers mois de 2026 par rapport aux neuf premiers mois de 2025 s'explique principalement par la diminution du bénéfice net de BOX, qui résulte d'une baisse des produits et d'une hausse des charges.

CHIFFRES COMPARATIFS

Certains chiffres comparatifs ont été reclassés afin de les rendre conformes à la présentation de l'information financière adoptée au cours de l'exercice considéré. En 2025, nous avons révisé la composition du bénéfice net ajusté et du résultat ajusté par action afin d'exclure les coûts liés aux litiges et aux différends ainsi que les coûts liés aux activités liées aux opérations. En conséquence, le bénéfice net ajusté et le résultat ajusté par action du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2025 ont été révisés pour refléter ces modifications. Au cours des neuf premiers mois de 2026, nous avons révisé la présentation des ajustements au titre des rapprochements du bénéfice net ajusté et du résultat ajusté par action afin de regrouper les postes précédemment nommés « Coûts d'intégration », « Coûts liés aux acquisitions et coûts connexes » et « Montant à payer au titre des paiements éventuels et ajustement de la juste valeur », et de regrouper les postes précédemment nommés « Coûts liés aux différends et aux litiges » et « Charges liées à la piste d'audit consolidée (CAT) de BOX ». Il s'agit d'un changement de présentation seulement qui n'a pas eu d'incidence sur le montant total du bénéfice net ajusté ou du résultat ajusté par action. La direction a recours à ces mesures, qui excluent certains éléments, car elle considère que cette approche offre aux investisseurs une meilleure analyse de la performance sous-jacente sur le plan de l'exploitation et sur le plan financier. Pour obtenir davantage de renseignements, il y a lieu de se reporter à la rubrique « Résultats d'exploitation - Mesures non conformes aux PCGR » qui décrit l'utilisation de mesures non conformes aux PCGR par le Groupe TMX.

PRATIQUE DE GOUVERNANCE À L'ÉGARD DES ÉTATS FINANCIERS

Le comité de l'audit du conseil d'administration du Groupe TMX (le « conseil ») a passé en revue le présent communiqué de presse ainsi que les états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités (les « états financiers intermédiaires ») pour le troisième trimestre de 2026 et le rapport de

gestion connexe, et il a recommandé que le conseil les approuve. Les états financiers intermédiaires pour le troisième trimestre de 2026, le rapport de gestion s'y rapportant et le contenu du présent communiqué de presse ont été approuvés par tous les membres du conseil suivant leur examen.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Nos états financiers intermédiaires pour le troisième trimestre de 2026 sont établis conformément aux Normes IFRS de comptabilité (les « IFRS ») et aux interprétations IFRS (les « IFRIC »), publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »), sauf indication contraire. Les états financiers intermédiaires sont conformes à la norme IAS 34, *Information financière intermédiaire*. Les mesures financières comprises dans le rapport de gestion et le présent communiqué de presse sont fondées sur ces états financiers, sauf indication contraire. Tous les montants sont en dollars canadiens, sauf indication contraire.

ACCÈS AUX DOCUMENTS

Le Groupe TMX a déposé ses états financiers intermédiaires et son rapport de gestion pour le troisième trimestre de 2026 auprès des organismes de réglementation canadiens des valeurs mobilières. Le présent communiqué de presse doit être lu à la lumière de nos états financiers intermédiaires et de notre rapport de gestion pour le troisième trimestre de 2026. Ces documents sont disponibles à l'adresse www.sedarplus.ca ou sur le site Web du Groupe TMX, à l'adresse www.tmx.com. Ce communiqué de presse ne reprend pas les renseignements figurant sur le site Web. En outre, il sera possible d'obtenir sans frais des exemplaires de ces documents en communiquant avec l'équipe des relations avec les investisseurs du Groupe TMX par téléphone, au + 1 888 873-8392, ou par courriel, à TMXshareholder@tmx.com.

MISE EN GARDE CONCERNANT L'INFORMATION PROSPECTIVE

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

L'information prospective contenue dans le présent communiqué de presse comprend notamment nos objectifs à long terme concernant le TCAC des produits et le TCAC du résultat ajusté par action; notre cible à l'égard du ratio de distribution des dividendes; notre cible à l'égard du ratio dette-BAIIA ajusté; nos objectifs concernant la croissance des produits récurrents, des produits à l'extérieur du Canada et du pourcentage des produits provenant du secteur Perspectives globales par rapport au total des produits du Groupe TMX; nos objectifs liés à l'acquisition de Cboe Australia; nos objectifs liés à l'acquisition de RAFI Indices; les avantages prévus pour le Groupe TMX des transactions visant Cboe Canada et MEMX Group; la capacité d'intégrer Cboe Canada et Cboe Australia au sein du Groupe TMX; la capacité d'intégrer RAFI Indices au sein du Groupe TMX; l'incidence prévue sur la stratégie de croissance à long terme du Groupe TMX; le potentiel d'expansion géographique; le moment et l'obtention de l'approbation réglementaire pour les transactions visant Cboe Canada et MEMX Group

et la date de clôture de ces transactions; le montant prévu de notre financement et le pourcentage prévu de notre participation dans MEMX Group issu du regroupement; d'autres énoncés portant sur les réductions de coûts; la capacité d'atteindre notre fourchette cible d'endettement et le moment où elle sera atteinte; l'incidence de la capitalisation boursière globale des émetteurs inscrits à la TSX et à la TSXV (de 2024 à 2025); les changements futurs au taux d'impôt prévu par la loi du Groupe TMX anticipé pour 2026; d'autres facteurs relatifs aux bourses de valeurs, aux bourses de dérivés et aux chambres de compensation ainsi qu'à l'entreprise, aux objectifs et priorités stratégiques, à la conjoncture du marché, aux tarifs, aux projets de nature technologique et à d'autres initiatives commerciales, y compris le calendrier de leur mise en œuvre; ainsi que les résultats financiers ou la situation financière, les activités et les perspectives du Groupe TMX qui comportent des risques et des incertitudes d'importance.

Ces risques incluent notamment la concurrence d'autres bourses ou marchés, y compris les systèmes de négociation parallèles et les nouvelles technologies et les autres sources de financement, à l'échelle nationale ou internationale; la dépendance à l'égard des économies canadienne, américaine, britannique et australienne; les répercussions défavorables sur nos résultats de la conjoncture ou de l'incertitude entourant l'économie mondiale (y compris les événements géopolitiques, les fluctuations des taux d'intérêt ou les menaces d'une récession), notamment les modifications aux cycles commerciaux qui ont une incidence sur notre secteur; l'incapacité de recruter et de maintenir en poste du personnel qualifié; des facteurs géopolitiques et autres qui pourraient entraîner une interruption des activités; la dépendance à l'égard de la technologie de l'information; la vulnérabilité de nos réseaux et des fournisseurs de services tiers à l'égard des risques de sécurité, notamment des cyberattaques; l'incapacité de formuler ou de mettre en œuvre adéquatement nos stratégies; les contraintes imposées par la réglementation; les contraintes imposées en raison de notre niveau d'endettement; les risques liés aux litiges ou à d'autres procédures; la dépendance envers une clientèle suffisante; l'incapacité d'élaborer, de commercialiser ou de faire accepter de nouveaux produits; l'incapacité de conclure la transaction visant MEMX Group; l'incapacité de conclure l'acquisition de Cboe Canada; l'incapacité de bien intégrer Cboe Australia et RAFI Indices, de manière à atteindre les objectifs économiques prévus, ou de nous dessaisir d'activités moins rentables de manière efficace; le risque de change; l'incidence défavorable de nouvelles activités commerciales; les incidences défavorables de dessaisissements d'activités; l'incapacité de répondre à nos besoins de trésorerie en raison de notre structure de société de portefeuille et des restrictions applicables au versement de dividendes intra-groupe; la dépendance envers des fournisseurs tiers de produits et de services; la dépendance des activités de négociation à l'égard d'un petit nombre de clients; les risques liés à nos activités de compensation; les défis de l'expansion internationale; les restrictions sur la propriété d'actions ordinaires du Groupe TMX; notre incapacité de protéger notre propriété intellectuelle; les répercussions défavorables d'un événement de marché systémique sur certaines de nos activités; les risques liés au crédit des clients; le fait que les structures de coûts sont largement fixes; l'incapacité de réaliser des réductions de coûts selon les montants ou le calendrier prévus; la dépendance à l'égard du niveau d'activité boursière qui échappe à notre volonté; les contraintes réglementaires qui s'appliquent aux activités du Groupe TMX et de ses filiales réglementées, les coûts relatifs aux services de compensation et de dépôt, les volumes de négociation (qui pourraient être supérieurs ou inférieurs aux prévisions) et l'incidence connexe sur les produits; les niveaux futurs des produits, qui pourraient être moins importants que prévu, ou des coûts, qui pourraient être plus importants que prévu.

L'information prospective est fondée sur un certain nombre d'hypothèses qui peuvent se révéler inexactes, notamment les hypothèses relatives à la capacité du Groupe TMX de soutenir la concurrence de marchés boursiers mondiaux et régionaux et d'autres bourses; la conjoncture économique et commerciale en général; les cours de change (notamment les estimations des cours de change entre le dollar canadien et le dollar américain ou la livre sterling); les prix des marchandises; le niveau des opérations et de l'activité sur les marchés et particulièrement le niveau des opérations sur les principaux produits du Groupe TMX; les activités d'expansion, de marketing et de vente; la disponibilité continue de financement à des conditions acceptables pour des initiatives futures; les

changements aux taux d'intérêt et le moment de ces changements; les niveaux de productivité du Groupe TMX, de même que ceux de ses concurrents; la concurrence sur le marché; les activités de recherche et de développement; la capacité de lancer avec succès de nouveaux produits et services et leur acceptation par les clients; le lancement réussi de diverses ressources et capacités technologiques; l'incidence de divers règlements sur le Groupe TMX et ses clients; le maintien de bonnes relations entre le Groupe TMX et son personnel; et la durée de toute interruption de travail, panne du matériel ou autre interruption importante des activités à l'un de ses établissements, à l'exception des interruptions pour entretien et autres interruptions similaires prévues.

Hypothèses relatives aux objectifs financiers à long terme

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

- le succès obtenu par le Groupe TMX dans la réalisation d'initiatives de croissance et l'atteinte d'objectifs commerciaux;
- la poursuite des investissements dans des entreprises de croissance et dans des initiatives de transformation, dont des technologies et systèmes de la prochaine génération;
- l'absence de variations importantes de notre taux d'impôt effectif et du nombre de nos actions en circulation;
- la croissance des produits récurrents interne et externe;
- des niveaux modérés de volatilité au sein des marchés à long terme;
- des niveaux d'inscriptions, de négociation et de compensation conformes à l'activité historique;
- une croissance économique conforme à l'activité historique;
- l'absence de modifications importantes dans la réglementation;
- la poursuite de la gestion disciplinée des charges dans l'ensemble de nos activités;
- la révision continue des priorités d'investissement en faveur de solutions d'entreprise et de nouvelles capacités;
- la génération de flux de trésorerie disponibles conformes aux montants annualisés historiques;
- une incidence limitée de l'inflation, de la hausse des taux d'intérêt et des contraintes des chaînes d'approvisionnement sur nos plans de croissance des activités à long terme, y compris sur la capacité de nos émetteurs inscrits de mobiliser des capitaux.

Bien que nous estimions que des événements ou des faits subséquents pourraient amener le Groupe TMX à modifier son point de vue, le Groupe TMX n'a nullement l'intention de mettre à jour la présente information prospective, à moins que la législation en valeurs mobilières applicable ne l'y oblige. Il ne faut pas se fier à la présente information prospective comme s'il s'agissait de l'avis du Groupe TMX à une date postérieure à celle du présent communiqué de presse. Le Groupe TMX a tenté de répertorier

les facteurs importants susceptibles de faire différer sensiblement les mesures, événements ou résultats réels de ceux qui sont actuellement présentés dans l'information prospective. Toutefois, il peut exister d'autres facteurs pouvant faire différer sensiblement les mesures, événements ou résultats de ceux qui sont actuellement prévus, estimés ou attendus. Rien ne garantit que l'information prospective se révélera exacte, étant donné que les résultats réels et les événements futurs pourraient différer sensiblement de ceux prévus dans ces énoncés. Par conséquent, le lecteur ne doit pas se fier outre mesure à l'information prospective. La liste des facteurs susceptibles d'avoir une incidence sur le Groupe TMX ne se veut pas exhaustive. Une description des facteurs susmentionnés est présentée à la rubrique *Gestion des risques d'entreprise* de notre rapport de gestion annuel de 2025.

À propos du Groupe TMX (TSX : X)

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

Conférence téléphonique / Webdiffusion audio

Le Groupe TMX tiendra une conférence téléphonique, qui sera aussi diffusée sur le Web, afin de discuter des résultats financiers du troisième trimestre de 2026.

Horaire : de 8 h à 9 h (HE), le vendredi 30 octobre 2026

Les participants peuvent accéder à la conférence en cliquant sur le lien de la webdiffusion au https://www.gowebcasting.com/15186.

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

Les participants peuvent également accéder à la webdiffusion en direct en composant le 1 833 752-4317 ou le 1 647-846-2266. Un enregistrement audio de la webdiffusion sera disponible au 1 855 669-9658 ou au 1 412 317-0088, code 9324587.

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

Catherine Kee
Chef des relations avec les médias
Groupe TMX
416 671-1704
catherine.kee@tmx.com

Amanda Tang
Directrice, Relations avec les investisseurs
Groupe TMX
416 895-5848
amanda.tang@tmx.com

[1] Le résultat ajusté dilué par action est un ratio non conforme aux PCGR. Voir l'analyse à la rubrique *Mesures non conformes aux PCGR*. Le résultat ajusté dilué par action des neuf premiers mois de 2025 a été retraité. Voir l'analyse à la rubrique *Chiffres comparatifs*.

[2] BOX Exchange LLC est une bourse de valeurs nationale inscrite auprès de la Securities and Exchange Commission. Elle est responsable de la réglementation et de la surveillance des activités de BOX Options Market LLC afin d'assurer le respect des règles de BOX Exchange et des lois sur les valeurs mobilières du gouvernement fédéral américain. TMX détient 40 % des titres de participation et 20 % des droits de vote de BOX Exchange LLC.

[3] Selon le sens attribué dans le *Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières*.

[4] Selon le sens attribué dans le *Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières*.

[5] Le bénéfice net ajusté est une mesure non conforme aux PCGR. Voir l'analyse à la rubrique *Mesures non conformes aux PCGR*. Révisé pour être conforme à la composition de la mesure pour la période à l'étude.

[6] Le résultat ajusté par action est un ratio non conforme aux PCGR. Voir l'analyse à la rubrique *Mesures non conformes aux PCGR*. Révisé pour être conforme à la composition de la mesure pour la période à l'étude.

[7] BOX Exchange LLC est une bourse de valeurs nationale inscrite auprès de la Securities and Exchange Commission. Elle est responsable de la réglementation et de la surveillance des activités de BOX Options Market LLC afin d'assurer le respect des règles de BOX Exchange et des lois sur les valeurs mobilières du gouvernement fédéral américain. TMX détient 40 % des titres de participation et 20 % des droits de vote de BOX Exchange LLC.

[8] Le bénéfice net ajusté est une mesure non conforme aux PCGR. Voir l'analyse à la rubrique *Mesures non conformes aux PCGR*.

[9] Le résultat ajusté par action est un ratio non conforme aux PCGR. Voir l'analyse à la rubrique *Mesures non conformes aux PCGR*.

[10] Révisé pour être conforme à la composition de la mesure pour la période à l'étude.

[11] Comprend la charge d'amortissement des immobilisations incorporelles acquises à l'égard des indices obligataires, d'ETF Stream, de Verity et des indices du secteur nucléaire pour le troisième trimestre de 2026.

[12] Révisé pour être conforme à la composition de la mesure pour la période à l'étude, regroupe les

postes précédemment nommés « Coûts d'intégration », « Coûts d'acquisition et coûts connexes » et « Montant à payer au titre des paiements éventuels et ajustement de la juste valeur ».

[13] Révisé pour être conforme à la composition de la mesure pour la période à l'étude, regroupe les postes précédemment nommés « Coûts liés aux différends et aux litiges » et « Autres éléments connexes ».

[14] Anciennement « Perte nette (profit net) sur la conversion des actifs et passifs monétaires libellés en monnaie étrangère ».

[15] Le bénéfice net ajusté est une mesure non conforme aux PCGR. Voir l'analyse à la rubrique *Mesures non conformes aux PCGR*. Le rapprochement du bénéfice net ajusté du troisième trimestre de 2026 est présenté sans ajustement au titre de l'arrondissement par souci d'exactitude.

[16] Comprend la charge d'amortissement des immobilisations incorporelles acquises à l'égard des indices obligataires, d'ETF Stream, de Verity et des indices du secteur nucléaire pour le troisième trimestre de 2026.

[17] Révisé pour être conforme à la composition de la mesure pour la période à l'étude, regroupe les postes précédemment nommés « Coûts d'intégration », « Coûts d'acquisition et coûts connexes » et « Montant à payer au titre des paiements éventuels et ajustement de la juste valeur ».

[18] Révisé pour être conforme à la composition de la mesure pour la période à l'étude, regroupe les postes précédemment nommés « Coûts liés aux différends et aux litiges » et « Autres éléments connexes ».

[19] Anciennement « Perte nette (profit net) sur la conversion des actifs et passifs monétaires libellés en monnaie étrangère ».

[20] Le résultat ajusté par action est un ratio non conforme aux PCGR. Voir l'analyse à la rubrique *Mesures non conformes aux PCGR*. Le rapprochement pour le résultat par action ajusté au troisième trimestre de 2026 est présenté sans ajustement au titre de l'arrondissement par souci d'exactitude.

[21] Le secteur *Perspectives globales* était anciennement appelé *Solutions globales, perspectives et stratégies d'analyse*.

[22] Le taux d'impôt effectif correspond à la charge d'impôt sur le résultat divisée par le bénéfice avant l'impôt sur le résultat diminué des participations ne donnant pas le contrôle. Le taux d'impôt effectif, compte tenu des participations ne donnant pas le contrôle, calculé selon le bénéfice avant l'impôt sur le résultat total, était de 31 % pour le troisième trimestre de 2026 et de 25 % pour le troisième trimestre de 2025.

[23] Le bénéfice net ajusté est une mesure non conforme aux PCGR. Voir l'analyse à la rubrique *Mesures non conformes aux PCGR*. Révisé pour être conforme à la composition de la mesure pour la période à l'étude.

[24] Le résultat ajusté par action est un ratio non conforme aux PCGR. Voir l'analyse à la rubrique

Mesures non conformes aux PCGR. Révisé pour être conforme à la composition de la mesure pour la période à l'étude.

[25] Le bénéfice net ajusté est une mesure non conforme aux PCGR. Voir l'analyse à la rubrique *Mesures non conformes aux PCGR*.

[26] Le résultat ajusté par action est un ratio non conforme aux PCGR. Voir l'analyse à la rubrique *Mesures non conformes aux PCGR*.

[27] Comprend la charge d'amortissement des immobilisations incorporelles acquises, y compris les indices obligataires, ETF Stream, Verity et les indices du secteur nucléaire pour les neuf premiers mois de 2026.

[28] Pour obtenir plus d'informations, voir l'analyse à la rubrique *Initiatives et réalisations* du rapport de gestion du Groupe TMX pour le troisième trimestre de 2026. Révisé pour être conforme à la composition de la mesure pour la période à l'étude.

[29] Révisé pour être conforme à la composition de la mesure pour la période à l'étude.

[30] Anciennement « Perte nette (profit net) sur la conversion des actifs et passifs monétaires libellés en monnaie étrangère ».

[31] Le bénéfice net ajusté est une mesure non conforme aux PCGR. Voir l'analyse à la rubrique *Mesures non conformes aux PCGR*. Le rapprochement du bénéfice net ajusté des neuf premiers mois de 2026 est présenté sans ajustement au titre de l'arrondissement par souci d'exactitude. Révisé pour être conforme à la composition de la mesure pour la période à l'étude.

[32] Comprend la charge d'amortissement des immobilisations incorporelles acquises, y compris les indices obligataires, ETF Stream, Verity et les indices du secteur nucléaire pour les neuf premiers mois de 2026.

[33] Révisé pour être conforme à la composition de la mesure pour la période à l'étude, regroupe les postes précédemment nommés « Coûts d'intégration », « Coûts d'acquisition et coûts connexes » et « Montant à payer au titre des paiements éventuels et ajustement de la juste valeur ».

[34] Révisé pour être conforme à la composition de la mesure pour la période à l'étude, regroupe les postes précédemment nommés « Coûts liés aux différends et aux litiges » et « Autres éléments connexes ».

[35] Anciennement « Perte nette (profit net) sur la conversion des actifs et passifs monétaires libellés en monnaie étrangère ».

[36] Le résultat ajusté par action est un ratio non conforme aux PCGR. Voir l'analyse à la rubrique *Mesures non conformes aux PCGR*. Le rapprochement pour le résultat par action ajusté des neuf premiers mois de 2026 est présenté sans ajustement au titre de l'arrondissement par souci d'exactitude. Révisé pour être conforme à la composition de la mesure pour la période à l'étude.

[37] Le taux d'impôt effectif correspond à la *charge d'impôt sur le résultat* divisée par le *bénéfice avant l'impôt sur le résultat*, exclusion faite des *participations ne donnant pas le contrôle*. Le taux d'impôt effectif, compte tenu des participations ne donnant pas le contrôle, calculé selon le *bénéfice avant l'impôt sur le résultat* total, était de 27 % pour les neuf premiers mois de 2026 et de 26 % pour les neuf premiers mois de 2025.

Pour consulter la version originale de ce communiqué de presse, visitez le https://www.newsfilecorp.com/release/321574

SOURCE TMX Group Limited