




Assemblée annuelle et extraordinaire  
Groupe TMX Inc.  
Le mercredi 28 avril 2010





Wayne Fox  
Président du conseil  
Groupe TMX Inc.





Thomas Kloet  
Chef de la direction  
Groupe TMX Inc.





Michael Ptasznik  
Chef des finances  
Groupe TMX Inc.



# Énoncés prospectifs et mesures financières hors PCGR

Cette présentation contient des énoncés prospectifs qui, n'étant pas des faits historiques, sont fondés sur des hypothèses et reflètent les attentes actuelles du Groupe TMX. Ces énoncés prospectifs sont assujettis à un certain nombre de risques et d'incertitudes en conséquence desquels les résultats ou les événements réels pourraient différer sensiblement des attentes. Nous n'avons pas l'intention de mettre à jour les énoncés prospectifs, sauf dans la mesure exigée par la législation en valeurs mobilières applicable. Il y a lieu de se reporter aux rapports de gestion annuels et trimestriels du Groupe TMX déposés auprès des organismes de réglementation des valeurs mobilières pour la description de certaines des hypothèses et de certains des facteurs de risque en conséquence desquels les résultats ou les événements réels pourraient différer sensiblement des attentes.

Nous présentons le « bénéfice ajusté par action », « le bénéfice net ajusté » et le « rendement des capitaux propres ajusté » de manière à indiquer notre rendement d'exploitation, abstraction faite des éléments suivants :

- (i) la charge d'impôts en 2009 découlant de la baisse du taux d'imposition des sociétés en Ontario, qui a entraîné une réduction de la valeur de l'actif et du passif d'impôts futurs;
- (ii) la charge hors caisse au titre de la perte de valeur de l'écart d'acquisition comptabilisée en 2009 relativement à notre investissement dans BOX;
- (iii) la somme versée le 1<sup>er</sup> avril 2008 à ISE Ventures, filiale en propriété exclusive d'International Securities Exchange Holdings, Inc. (ISE), en raison de la dissolution de DEX, notre coentreprise projetée dans le domaine des dérivés .

Ces mesures permettent à la direction et aux investisseurs d'évaluer le rendement d'exploitation abstraction faite d'éléments hors caisse, comme l'incidence nette de la réduction de valeur de l'actif et du passif d'impôts futurs et la charge hors caisse au titre de la perte de valeur de l'écart d'acquisition lié à BOX. Elle leur permet également d'évaluer le rendement d'exploitation abstraction faite des paiements non récurrents, comme celui versé à ISE Ventures en 2008. Ces mesures n'ont pas de signification normalisée conformément aux PCGR du Canada; en conséquence, il est peu probable qu'elles puissent être comparées à des mesures similaires présentées par d'autres émetteurs canadiens.

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le bénéfice par action et le bénéfice ajusté par action avant la charge hors caisse au titre de la perte de valeur de l'écart d'acquisition lié à BOX comptabilisée en 2009, la charge d'impôts en 2009 qui a entraîné une réduction de la valeur de l'actif et du passif d'impôts futurs et une perte relative à la dissolution d'une coentreprise en 2008.

## Rapprochement du bénéfice par action de 2009 et de 2008 en fonction des mesures conformes aux PCGR et des mesures hors PCGR

	2009		2008	
	De base	Dilué	De base	Dilué
<i>Bénéfice par action</i>	1,41 \$	1,41 \$	2,48 \$	2,47 \$
<i>Ajustement pour tenir compte de la charge hors caisse au titre de la perte de valeur de l'écart d'acquisition lié à l'investissement dans BOX</i>	1,04 \$	1,04 \$	-	-
<i>Ajustement pour tenir compte de la réduction de valeur de l'actif et du passif d'impôts futurs</i>	0,14 \$	0,14 \$	-	-
<i>Ajustement pour tenir compte de la perte relative à la dissolution d'une coentreprise</i>	-	-	<u>0,21 \$</u>	<u>0,21 \$</u>
<i>Bénéfice ajusté par action</i>	<u>2,59 \$</u>	<u>2,59 \$</u>	<u>2,69 \$</u>	<u>2,68 \$</u>

# Énoncés prospectifs et mesures financières hors PCGR

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le bénéfice net et le bénéfice net ajusté\*\* avant la charge hors caisse au titre de la perte de valeur de l'écart d'acquisition lié à BOX comptabilisée en 2009, la charge d'impôts en 2009 qui a entraîné une réduction de la valeur de l'actif et du passif d'impôts futurs et une perte relative à la dissolution d'une coentreprise en 2008.

## Rapprochement du bénéfice net de 2009 et de 2008 en fonction des mesures conformes aux PCGR et des mesures hors PCGR (en millions de dollars)

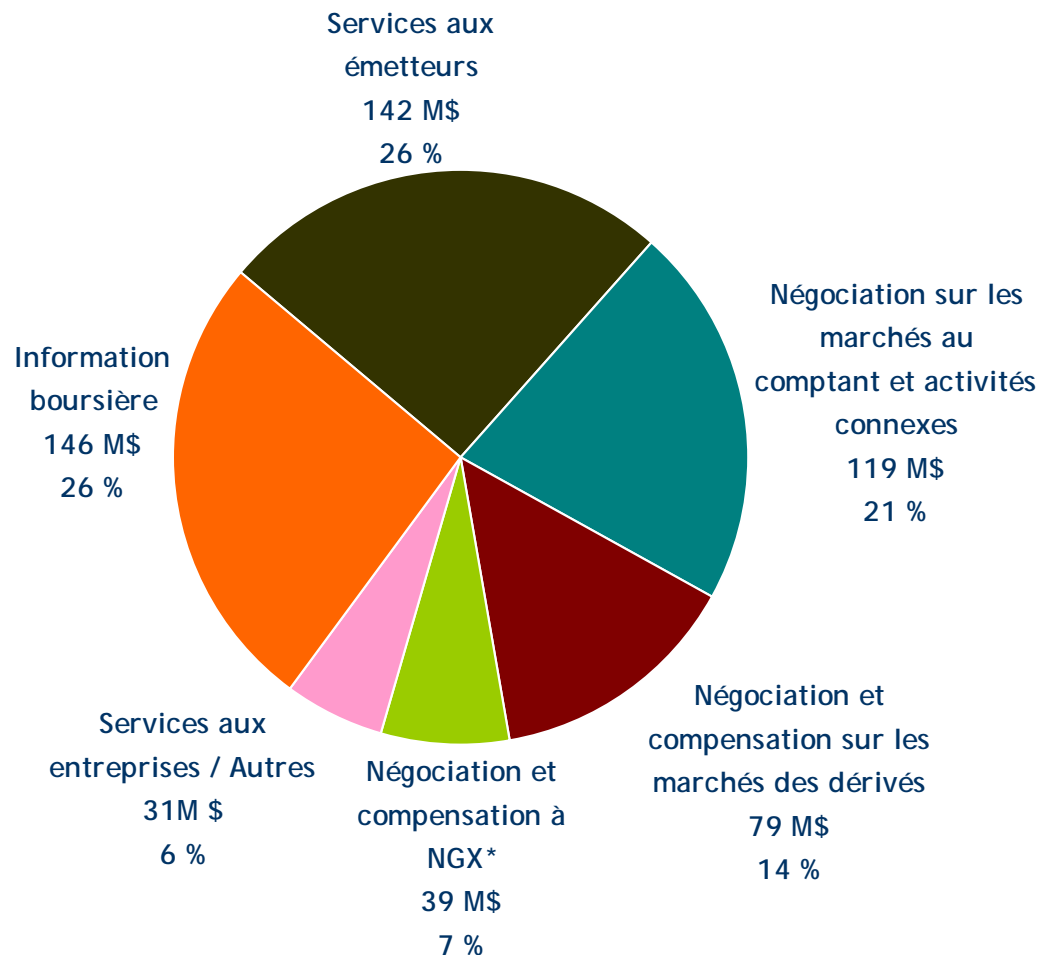
	2009	2008
<i>Bénéfice net</i>	104,7 \$	182,0 \$
<i>Ajustement pour tenir compte de la charge hors caisse au titre de la perte de valeur de l'écart d'acquisition lié à l'investissement dans BOX</i>	77,3 \$	-
<i>Ajustement pour tenir compte de la réduction de valeur de l'actif et du passif d'impôts futurs</i>	10,4 \$	-
<i>Ajustement pour tenir compte de la perte relative à la dissolution d'une coentreprise</i>	<u>- \$</u>	<u>15,2 \$</u>
<i>Bénéfice net ajusté</i>	192,4 \$	197,2 \$

## Rapprochement entre le rendement des capitaux propres et le rendement des capitaux propres ajusté de 2009

	2009
<i>Rendement des capitaux propres</i>	13 %
<i>Ajustement pour tenir compte de la charge hors caisse au titre de la perte de valeur de l'écart d'acquisition lié à l'investissement dans BOX</i>	9 %
<i>Ajustement pour tenir compte de la réduction de valeur de l'actif et du passif d'impôts futurs</i>	<u>1 %</u>
<i>Rendement des capitaux propres ajusté</i>	23 %

# Sources de produits diversifiées

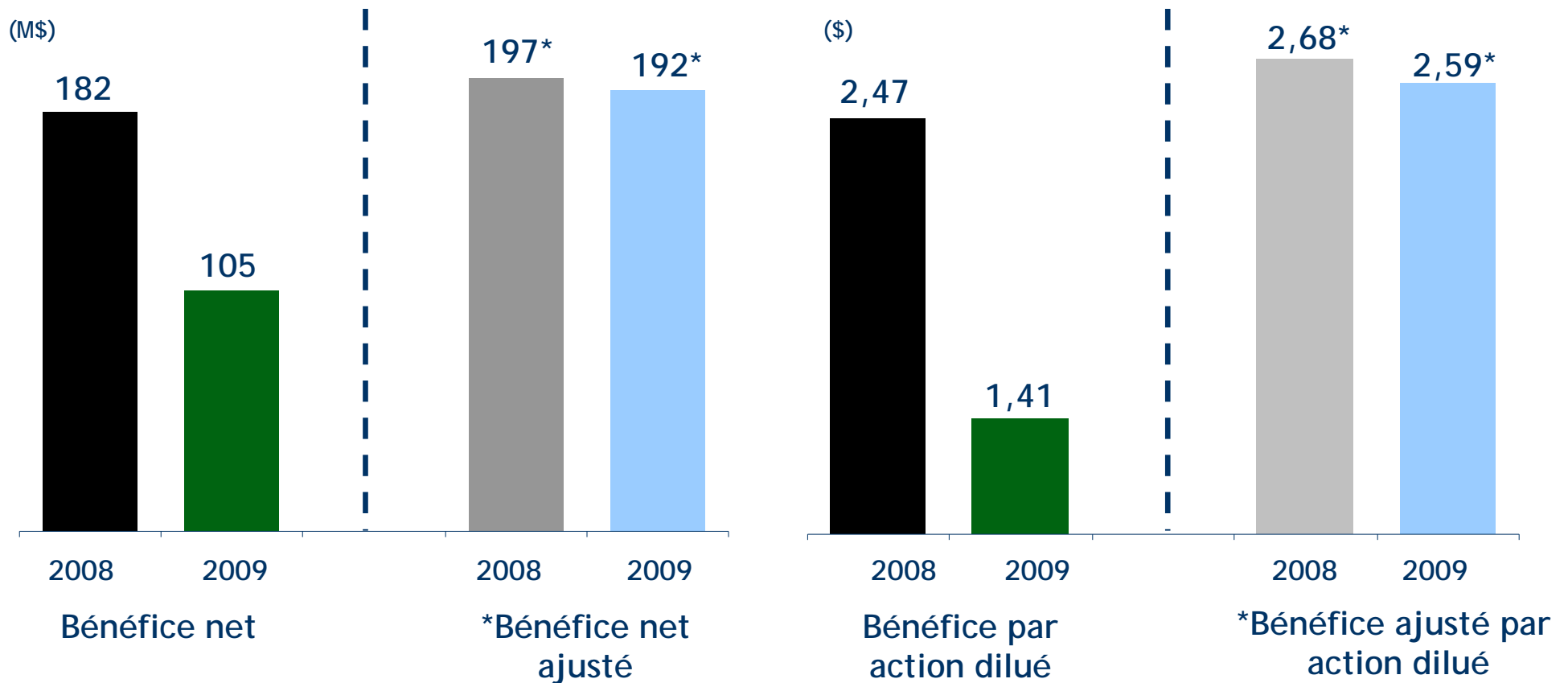
Produits déclarés de  
556 millions de dollars en 2009



\* Inclut les produits de NTP à partir du 1<sup>er</sup> mai 2009



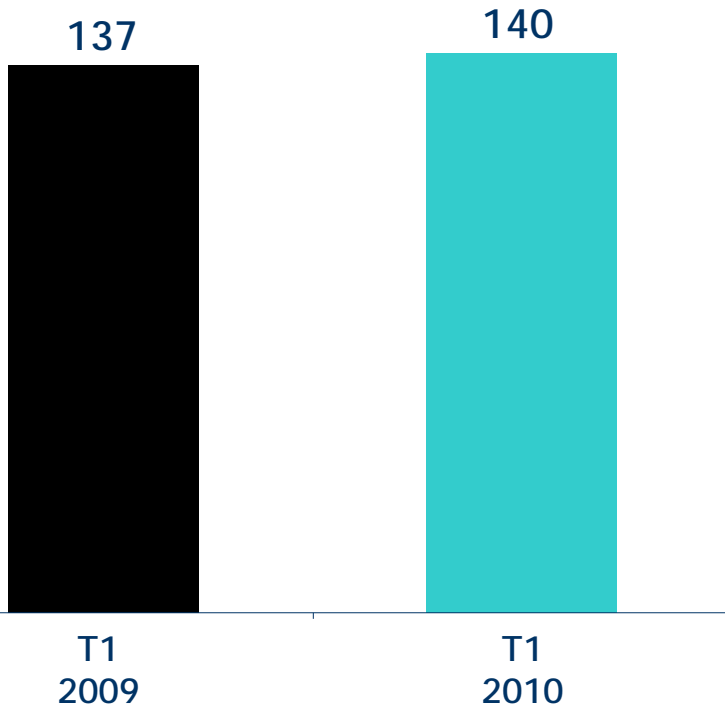
# Résultats d'exploitation



\*Voir les mesures financières hors PCGR.

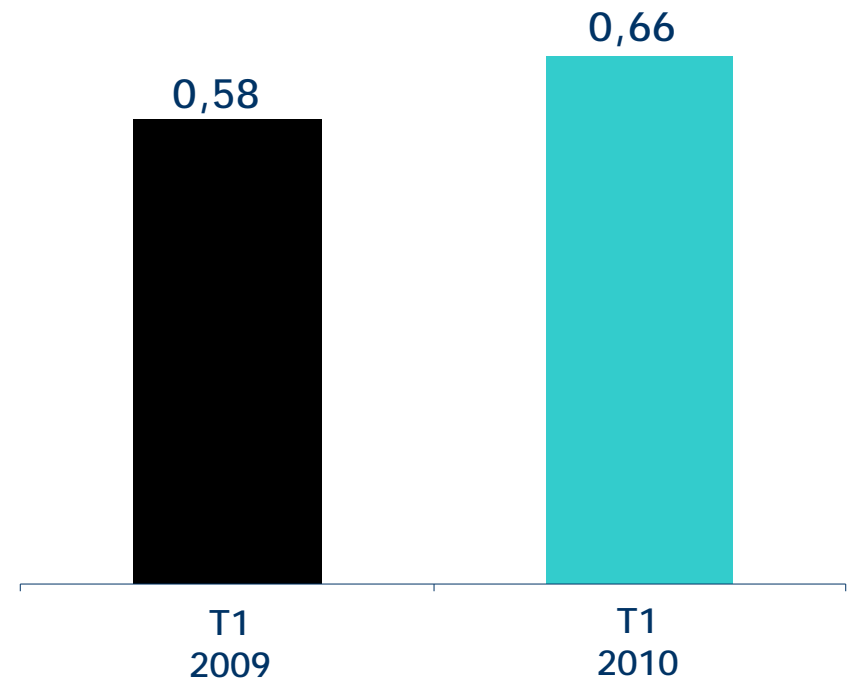
# Information comparative – T1/10

(M\$)



Produits

(\$)



Bénéfice par action dilué



# Faits saillants financiers

226 M\$

Encaisse

Au 31 mars 2010.

205 M\$

Flux de trésorerie liés  
aux activités d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2009.

23 %\*

Rendement des  
capitaux propres ajusté

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2009.

5,2 %\*\*

Rendement de l'action

\*\*Selon le cours de clôture des actions du Groupe TMX le 26 avril 2010.

\*Voir les mesures financières hors PCGR.





Wayne Fox  
Président du conseil  
Groupe TMX Inc.

