# CHANGEONS LE FUTUR. RÉALISONS L'AVENIR.

RAPPORT SUR LES FACTEURS ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET LIÉS À LA GOUVERNANCE 2020

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# MOT DE BIENVENUE

Appuyer les marchés financiers et les marchés de marchandises, l'investissement et la croissance économique pour les clients au Canada, en Amérique du Nord et ailleurs dans le monde.

## FAITS SAILLANTS DU GROUPE TMX SUR LES FACTEURS ESG

### NOTRE PERSONNEL

Réalisation d'un sondage sur l'équité, la diversité et l'inclusion (EDI) à l'échelle de toute la société et création d'un **conseil d'EDI.**

Récipiendaire en 2020 de deux prix aux **Benefits Canada's Workplace Benefit Awards,** dans les catégories *Plan de communications d'avantages sociaux et Coronavirus et avantages sociaux.*

**97 %** des membres du personnel indiquent avoir reçu un bon soutien de la part du Groupe TMX pendant la pandémie de COVID-19.

**~95 %** du personnel a fait du télétravail en 2020

### GOUVERNANCE

Adoption d'une **politique de diversité du conseil d'administration** pour cibler et évaluer des candidats au conseil qui représentent les communautés au sein desquelles TMX mène ses activités.

### NOS ACTIVITÉS

**18 %** des émetteurs de l'Indice composé S&P/TSX* sont passés de la TSXV à la TSX[1]

Élargissement des **programmes de formation et de sensibilisation des émetteurs en matière de facteurs ESG**

**6** indices ESG lancés en 2020

### NOS COLLECTIVITÉS

**~ 1,5 M$** en dons de bienfaisance en 2020

**2** **journées Impact** par personne

### NOTRE ENVIRONNEMENT

**75 %** des bureaux sont certifiés LEED[MD] Platine

Engagement à évaluer notre **empreinte en matière d'émissions de gaz à effet de serre** par le calcul de nos émissions et l'achat volontaire de crédits de carbone compensatoires pour toutes nos émissions de 2020.

[1] Au 31 décembre 2020.

## TABLE DES MATIÈRES


01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

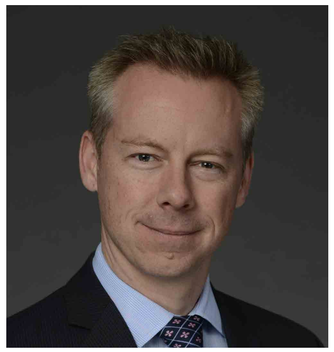
08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# LETTRE DU CHEF DE LA DIRECTION



Au nom du Groupe TMX, je suis heureux de vous présenter notre deuxième rapport annuel sur les facteurs environnementaux, sociaux et liés à la gouvernance (ESG).

Ce rapport témoigne des progrès que nous avons réalisés sur le plan de la durabilité au cours de l'année passée alors que nous sommes à intégrer les objectifs en matière de facteurs ESG à notre stratégie d'entreprise, à nos processus d'affaires et à nos décisions de placement.

D'une part, nos démarches s'inscrivent dans un engagement à l'échelle de l'entreprise et constituent une priorité pour l'ensemble de nos secteurs d'activité. D'autre part, nous sommes tout à fait conscients que nous n'agissons pas seuls. Forts de notre rôle central dans l'écosystème financier du Canada, nous avons la responsabilité envers nos clients et nos parties prenantes de favoriser la réussite et les changements progressifs au sein de notre secteur. Notre objectif est de positionner le Canada en tant que place boursière de premier ordre en ce qui concerne les placements et la finance durables. Nous aidons nos clients à devenir des chefs de file ESG de plein droit grâce à nos outils, nos produits et nos services éducatifs.

Tout au long du présent rapport, vous découvrirez nos initiatives visant à servir nos objectifs ESG en 2020. Voici quelques exemples marquants :

- Nous avons travaillé en collaboration avec notre personnel et nos clients pour gérer les effets de la pandémie de COVID-19, notamment en favorisant la sécurité et le bien-être du personnel et l'allégement des fardeaux économiques et administratifs sur les émetteurs.
- Nous avons mis sur pied une fonction axée sur la durabilité pour accélérer nos progrès en matière de facteurs ESG. Dans cette optique, nous avons nommé Paul Malcolmson au poste de vice-président, Durabilité d'entreprise et relations avec les investisseurs. À ce titre, il est responsable de la stratégie et des communications relatives aux facteurs ESG.
- Nous avons nommé Cindy Bush au poste de chef des ressources humaines du Groupe TMX. Comme son titre l'indique, elle veillera sur tous les aspects relatifs à la fonction de ressources humaines, dont l'attraction, le perfectionnement et le maintien en poste du personnel ainsi que la création d'une culture d'entreprise équitable, diversifiée et inclusive.
- Nous avons réalisé notre premier sondage sur l'EDI afin de compiler des données démographiques sur nos effectifs. À la lumière des résultats, le conseil d'EDI – composé de membres du personnel issus de tous les horizons – travaille à créer une stratégie à long terme en matière d'EDI.
- Pour mesurer l'empreinte carbone du Groupe TMX, nous avons mandaté un consultant indépendant, comme il est mentionné plus loin. Il s'agit d'une première étape visant à atteindre la neutralité carbone d'ici la fin de 2021.

Nous continuons à jouer un rôle actif au sein de groupes d'experts et de différents comités sectoriels pour suivre l'évolution des tendances, des pratiques exemplaires et de la communication de l'information en matière de facteurs ESG. Nous croyons en l'importance de montrer l'exemple. Par conséquent, nous avons harmonisé notre rapport sur les facteurs ESG en fonction des normes du Sustainability Accounting Standards Board (SASB). De plus, nous prévoyons incorporer les recommandations de la Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) dans notre rapport de 2021.

Nous poursuivons nos efforts à l'égard de nos émetteurs en mettant l'accent sur la formation et la sensibilisation. Parallèlement, nous continuons d'étoffer nos programmes existants tels que le portail ESG 101, un répertoire central de ressources utiles aux entreprises pour comprendre les tendances en matière de facteurs ESG ainsi que les aspects fondamentaux liés aux communications à ce sujet. De plus, cette année, nous avons lancé un nouveau tutoriel sur les communications relatives aux facteurs ESG, qui s'inscrit dans notre programme Accélérateur de croissance.

Nous avons lancé divers produits conçus pour aider les investisseurs à profiter d'une exposition aux placements ESG, dont six nouveaux indices ESG, le contrat à terme sur Indice S&P/TSX 60 ESG et la négociation d'obligations axées sur le développement durable.

Nous sommes heureux de nos progrès réalisés jusqu'à maintenant, mais restons conscients qu'il reste du travail à faire. À l'échelle de l'entreprise, nous avons mis en chantier différentes initiatives axées sur la durabilité, notamment pour améliorer la communication de l'information, adopté de nouvelles mesures pour réduire nos émissions de gaz à effet de serre et lancé de nouveaux produits et services destinés aux participants au marché.

En terminant, j'aimerais remercier le conseil d'administration pour son leadership et son travail de supervision dans le cadre de notre parcours vers la durabilité. Je remercie également tous nos membres du personnel pour leur dévouement envers nos clients et leur contribution à nos efforts en matière de facteurs ESG. Enfin, je remercie nos actionnaires et parties prenantes pour leur soutien indéfectible envers nos démarches pour devenir une entreprise socialement responsable de calibre mondial. Nous vous tiendrons au courant de nos progrès en ce sens.

Cordialement,

**John D. McKenzie**
Chef de la direction
Groupe TMX Limitée
12 mai 2021

# TABLE DES MATIÈRES


01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# À PROPOS DU GROUPE TMX

Le Groupe TMX (TSX : X) 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 (« TSX »), la Bourse de croissance TSX (« TSXV »), la Bourse Alpha TSX (« Alpha »), La Caisse canadienne de dépôt de valeurs, la Bourse de Montréal (« MX »), la Corporation canadienne de compensation de produits dérivés et Trayport, qui offrent des marchés d'inscription, des marchés de négociation, des mécanismes de compensation, des services de dépôt, des solutions technologiques, des produits d'information et d'autres services à la communauté financière mondiale. Le Groupe TMX a son siège social à Toronto et des bureaux dans l'ensemble de l'Amérique du Nord (Montréal, Calgary, Vancouver et New York), ainsi que dans des marchés internationaux clés, dont Londres et Singapour. Pour en savoir plus sur le Groupe TMX, consultez notre site Web et suivez-nous sur Twitter.

Tous les montants présentés sont en dollars canadiens, à moins d'indication contraire.

## SIÈGE SOCIAL

Groupe TMX Limitée
100, rue Adelaide Ouest, bureau 300
Toronto (Ontario)  M5H 1S3

## RESSOURCES SUPPLÉMENTAIRES

**Rapport annuel 2020**

**Circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2021**


**Marques déposées et de commerce**

Capital Pool Company, Groupe TMX, TMX, the logo de TMX, TMX Datalinx, TMX Group, TMX Money, TMX Argent, Toronto Stock Exchange, TSX, TSXV, TSX Venture Exchange, TSX Venture 50, The Future is Yours to See et Voir le futur. Réaliser l'avenir. sont les marques déposées de TSX Inc.

Alpha et Alpha Exchange sont les marques déposées d'Alpha Exchange Inc. et elles sont utilisées sous licence.

Bourse de Montréal, Montréal Exchange et MX sont les marques déposées de Bourse de Montréal Inc. et elles sont utilisées sous licence.

Canadian Derivatives Clearing Corporation, Corporation canadienne de compensation de produits dérivés, CDCC et CCCPD sont les marques déposées de la Corporation canadienne de compensation de produits dérivés et elles sont utilisées sous licence.

CDS est la marque déposée de La Caisse canadienne de dépôt de valeurs limitée et elle est utilisée sous licence.

IHS Markit est une marque déposée de IHS Markit Ltd. ou des sociétés de son groupe. Tous les autres noms de produits et de sociétés sont susceptibles d'être des marques de commerce de leurs propriétaires respectifs. © 2021 IHS Markit Ltd. Tous droits réservés.

LEED[MD] (l'acronyme de Leadership in Energy and Environmental Design[MC]) est une marque déposée du U.S. Green Building CouncilMD. Le Conseil du bâtiment durable du Canada est l'unique détenteur d'une licence d'emploi de la marque de commerce LEED[MD] au Canada.

Shorcan et Shorcan Brokers sont les marques déposées de Shorcan Brokers Limited et elles sont utilisées sous licence.

Trayport est la marque déposée de Trayport Limited et elle est utilisée sous licence.

VisoTech est la marque déposée de Trayport VisoTech G.m.b.H et elle est utilisée sous licence.

* L'Indice composé S&P/TSX, l'Indice S&P/TSX 60, l'Indice S&P/TSX 60 ESG, l'Indice composé S&P/TSX ESG, l'Indice des énergies renouvelables et des technologies propres S&P/TSX, l'Indice S&P/TSX 60 à faibles émissions de carbone, l'Indice composé S&P/TSX à faibles émissions de carbone, l'Indice S&P/TSX 60 rajusté selon le risque lié au prix du carbone, l'Indice composé S&P/TSX rajusté selon le risque lié au prix du carbone, l'Indice S&P/TSX 60 zéro combustibles fossiles et les autres indices S&P/TSX mentionés aux présentes sont des produits de S&P Dow Jones Indices LLC ou des membres de son groupe (SPDJI) et de TSX Inc. (TSX). Standard & Poor's[MD] et S&P[MD] sont des marques déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (S&P), Dow Jones[MD] est une marque déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (Dow Jones) et TSX[MD] est une marque déposée de TSX. SPDJI, Dow Jones, S&P, leurs sociétés affiliées respectives et la TSX ne cautionnent, n'endossent, ne vendent, ni ne promeuvent aucun produit fondé sur les indices S&P/TSX et ne font aucune déclaration quant au bien-fondé d'un placement dans un tel produit et ne peuvent être tenues responsables d'erreurs, d'omissions ou d'interruptions touchant les indices S&P/TSX ou les données y afférentes.

## TABLE DES MATIÈRES


01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# MISSION ET VISION

## ÉNONCÉ DE MISSION EN MATIÈRE DE DURABILITÉ

Nous sommes engagés à offrir des marchés efficaces, fiables et résilients qui réunissent les personnes, les idées et le capital afin d'assurer une croissance durable. Notre mission est d'aider les clients à devenir des chefs de file ESG de plein droit grâce à nos outils, nos produits et nos services. Nous devons montrer l'exemple et nous apportons notre contribution en assumant la responsabilité de nos actions face au changement climatique afin d'aider à construire un avenir durable pour la prochaine génération.

## ÉNONCÉ DE VISION EN MATIÈRE DE DURABILITÉ

Au Groupe TMX, notre engagement envers nos parties prenantes consiste à agir de manière responsable en intégrant des pratiques durables à notre stratégie d'entreprise, nos processus d'affaires et nos décisions de placement.

### Pour notre personnel

S'engager à attirer, développer et soutenir une culture d'entreprise équitable, diversifiée et inclusive où nous incarnons nos valeurs et permettons à notre personnel de grandir et d'atteindre leur plein potentiel.

### Pour nos clients

Offrir des produits et des services ESG qui permettent :

- aux émetteurs d'avoir accès à du capital de croissance dans le cadre de leur transition vers une économie durable et de proposer une communication de l'information transparente de haute qualité;
- aux investisseurs de prendre des décisions de placement dans le milieu de la finance durable en leur offrant des analyses et des capacités à cet égard (négociation, données, autres solutions)

### Pour nos actionnaires

Offrir une valeur durable à long terme en cernant et en gérant les risques et les occasions liés aux facteurs ESG et en offrant de la transparence grâce à la communication de nos objectifs, de nos réalisations et de nos progrès.

### Pour nos collectivités

Avoir un impact positif, durable et important à titre d'entreprise socialement responsable au sein des communautés où nous opérons. Chercher de manière proactive à atténuer les éventuelles incidences négatives de nos activités d'affaires, directes ou indirectes, sur les facteurs de durabilité.

## NOTRE APPROCHE EN MATIÈRE DE COMMUNICATION DE L'INFORMATION SUR LES FACTEURS ESG

Nous prenons l'engagement d'améliorer constamment notre communication de l'information relative aux facteurs ESG. Dans le cadre de notre communication, nous mettons l'accent sur les sujets qui intéressent le plus le Groupe TMX et ses parties prenantes. Aux fins de ce rapport, une équipe interfonctionnelle du Groupe TMX a effectué une analyse interne afin de déterminer les facteurs ESG qui revêtent le plus d'importance du point de vue de la stratégie, des processus et des activités du Groupe TMX. Dans le cadre de cet exercice, nous avons tenu compte des sujets émergents qui touchent des entités comparables à la nôtre et qui sont reconnus par des cadres comme celui du SASB. Nous poursuivrons notre collaboration avec nos parties prenantes et continuerons à évaluer nos communications et nos paramètres d'évaluation sur les facteurs ESG à la lumière des normes et des cadres. Nous travaillons également à incorporer les recommandations de la TCFD dans nos propres rapports. L'annexe A présente nos communications relatives aux facteurs ESG pour la période de déclaration courante, en fonction des normes recommandées par le SASB, dans la mesure où elles se rapportent aux bourses de valeurs mobilières et de marchandises.

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# INITIATIVES DONT NOUS SOMMES MEMBRES OU PROMOTEURS

## INITIATIVE DES BOURSES DURABLES DES NATIONS UNIES

Les bourses de valeurs du Groupe TMX, la TSX et la TSXV, sont fières de participer activement à l'initiative des bourses pour un investissement durable (l'initiative des SSE) des Nations Unies afin de promouvoir le rendement durable et la transparence au sein des marchés financiers. À titre de partenaire de l'initiative des SSE, nous entretenons avec nos pairs un dialogue visant à déterminer comment les bourses de valeurs peuvent travailler de concert avec les investisseurs, les organismes de réglementation et les émetteurs afin de favoriser l'investissement durable, tout en améliorant la transparence et le rendement des sociétés en ce qui a trait aux facteurs ESG.

Voici la liste des activités du Groupe TMX qui cadrent avec les recommandations des initiatives des SSE[1] :

| Activité des initiatives des SSE | Groupe TMX (O/N) | Activités du Groupe TMX |
|---|---|---|
| Bourse partenaire de l'initiative des SSE | O | Signataire à titre de partenaire des initiatives des SSE depuis 2019. |
| Publication d'un rapport annuel sur la durabilité | O | Publication d'un rapport sur les facteurs ESG en 2020 et 2021. |
| Communication de l'information liée aux facteurs ESG dans le cadre des règles d'inscription | N | Non. Toutefois, les politiques sur l'information occasionnelle de la TSX et de la TSXV exigent la publication immédiate, par voie de communiqué, de toute information importante concernant les facteurs environnementaux ou sociaux. De plus, en vertu des règles sur les valeurs mobilières, les émetteurs sont tenus de communiquer toute information importante concernant des enjeux environnementaux ou sociaux importants. |
| Règles écrites concernant l'information sur les facteurs ESG | O | Publication du document **Informations à fournir sur les questions environnementales et sociales : guide d'introduction,** en collaboration avec CPA Canada. |
| Formation sur les facteurs ESG | O | Programme Accélérateur de croissance, portail ESG 101 et formation continue en matière de facteurs ESG (consultez la section **Formation et sensibilisation des émetteurs**). |
| Couverture du marché par l'intermédiaire d'un indice axé sur la durabilité | O | TMX Datalinx offre une gamme d'indices S&P/TSX ESG. |
| Segment distinct d'obligations axées sur la durabilité | O | La TSX peut faire la distinction entre les obligations axées sur le développement durable et les autres types d'obligations. Sans les isoler dans un segment distinct, la Bourse les met en vedette dans un site Web consacré. De plus, la TSX peut inscrire, aux fins de négociation, les obligations axées sur le développement durable émises par des émetteurs non inscrits (p. ex. gouvernements et organisations supranationales). |
| Plateforme d'inscription destinée aux PME | O | La TSXV est un marché spécialisé qui permet à quelque 1 600 sociétés en phase de croissance, communément appelées des petites et moyennes entreprises (PME), de mobiliser les capitaux dont elles ont besoin. |

[1] https://sseinitiative.org/stock-exchange/tmx

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# INITIATIVES DONT NOUS SOMMES MEMBRES OU PROMOTEURS

## SOUTIEN À L'ÉGARD DU SUSTAINABILITY ACCOUNTING STANDARDS BOARD (SASB)

Nous sommes conscients de l'importance de fournir aux parties prenantes une information complète, solide et comparable, car elle leur permet de bien comprendre les renseignements, les activités et les progrès d'une entreprise en matière de durabilité. Dans cette optique, nous aidons les entreprises en pleine harmonisation avec les normes du SASB à publier de l'information sur les facteurs ESG propres à leur secteur d'activité.

Le Groupe TMX est d'ailleurs un pionnier dans la publication d'informations conformément aux normes du SASB relatives aux bourses de valeurs mobilières et de marchandises.

## RECOMMANDATIONS DE LA TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES (TCFD)

Le Groupe TMX est signataire de la Task Force on Climate-Related Financial Disclosure (TCFD). Constituée par le Conseil de stabilité financière, cette coalition mondiale de marchés boursiers s'engage à favoriser la publication d'une information sur le climat conforme aux recommandations de la TCFD. L'initiative de la TCFD est chapeautée par Mark Carney, envoyé spécial des Nations Unies pour l'action climatique et conseiller en finances du premier ministre du Royaume-Uni dans le cadre de la conférence COP26 et la Bourse de Londres.

Le Groupe TMX entend incorporer les recommandations de la TCFD dans son rapport sur les facteurs ESG de 2021.

# MESURES FACE À LA PANDÉMIE DE COVID-19

## TABLE DES MATIÈRES


01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# MESURES FACE À LA PANDÉMIE DE COVID-19

La pandémie de COVID-19 a changé le monde et notre façon de fonctionner. Ses conséquences sur les personnes, les collectivités, les entreprises et le paysage politique ont une portée considérable. Confrontés à une période exceptionnelle, nous nous fions aux valeurs fondamentales de l'entreprise, à notre plan stratégique, à nos pratiques de gestion des risques et à notre personnel talentueux pour nous guider tout au long de l'évolution rapide de cette situation complexe.

Grâce au dévouement et à la collaboration de notre personnel, dont la grande majorité est en télétravail, nous pouvons concrétiser notre vision Priorité client : offrir aux sociétés du monde entier une solution incontournable pour mobiliser des capitaux et mettre à la disposition des négociateurs et des investisseurs une destination privilégiée leur permettant de prospérer. En raison de la pandémie, la demande à l'égard de nos systèmes et services ont été sans précédent et nous avons connu des niveaux record d'activité et de négociation, de courriels et de demandes de soutien à la clientèle. Nos équipes ont su relever les défis et ont fait en sorte de soutenir efficacement les marchés et nos participants en ces temps difficiles.

En plus de notre engagement à garder les marchés canadiens ouverts, nous avons lancé différentes initiatives afin d'appuyer nos parties prenantes clés touchées par la pandémie.

## NOTRE PERSONNEL

Dans le contexte de la pandémie de COVID-19, notre priorité absolue demeure la sécurité de notre personnel. Nous avons instauré dans nos bureaux les normes les plus strictes en matière d'hygiène, de santé et de sécurité des membres du personnel essentiels qui doivent travailler sur place et de ceux qui reviendront y travailler. Notre équipe d'intervention sur la COVID-19 suit de près la situation et les conseils des autorités gouvernementales et sanitaires.

Nous avons déployé différents outils informatiques et de ressources humaines pour soutenir tant notre personnel travaillant à domicile que notre équipe restreinte de reprise des activités qui œuvre sur place pour y remplir des fonctions essentielles. Par ailleurs, nous avons offert à tous les membres du personnel une allocation spéciale de TI dans le but de faciliter la transition vers le télétravail. Aujourd'hui, environ 95 % de nos effectifs continuent à travailler à partir de la maison. Le Groupe TMX continue à réévaluer la date de retour au bureau au gré des nouvelles informations.

Pour en savoir plus sur nos programmes de santé, de sécurité, de mobilisation et de bien-être du personnel, consultez la section **NOTRE PERSONNEL**.

## NOS CLIENTS

Soucieux d'aider nos clients, nous avons pris différentes mesures pour alléger leurs fardeaux administratifs et économiques :

- La TSX et la TSXV ont mis en œuvre des mesures d'allégement générales afin de réduire le fardeau administratif de nos plus de 3 200 émetteurs inscrits au cours de la pandémie de COVID-19 et d'accroître la souplesse dans des marchés volatils.
- Le Groupe TMX a préconisé avec succès des modifications au programme de mesures relatives à la COVID-19 du gouvernement fédéral afin que les sociétés cotées en bourse aient droit au programme de subvention salariale. Voilà qui représente une victoire importante pour les petites entreprises canadiennes et, surtout, pour les milliers de Canadiens qu'elles emploient.
- Sur le plan de la négociation, nous avons assoupli les niveaux de rendement des teneurs de marchés en ce qui a trait à la TSX et renoncé aux droits imposés à la réouverture de la négociation à la suite du déclenchement d'un coupe-circuit sur l'ensemble des marchés pour la TSX et la TSXV.
- Pour aider ses adhérents, la CDS a effectué un paiement de 2,0 millions de dollars sur la remise annuelle fixe de 4,0 millions de dollars quant à la facturation de mai 2020 à payer en juin 2020. Le solde de 2,0 millions de dollars a été versé en novembre 2020, comme prévu.

## NOS COLLECTIVITÉS

Nos pensées vont aux populations les plus vulnérables affectées par la pandémie. Nous avons réaffecté une partie des fonds destinés aux frais de voyages d'affaires et de repas aux dons de bienfaisance, élevant ainsi le montant total de dons pour l'année 2020. En avril 2020, nous avons versé un don de 150 000 $ à Sick Kids Hospital à Toronto en vue de financer des achats urgents d'appareils médicaux. Nous avons également versé des dons aux banques alimentaires locales et à des refuges pour jeunes au Canada, aux États-Unis et en Europe, y compris un don de 50 000 $ à Banques alimentaires Canada en mars 2020.

Bien que la pandémie nous a amenés à passer plus de temps à la maison, elle n'a nullement affecté l'âme charitable de notre personnel. De fait, même en travaillant à distance, des membres du personnel ont trouvé les moyens de faire don de leur temps pour aider nos collectivités. Certains ont façonné des trousses de soins pour Centraide, ont écrit un mot d'encouragement à des personnes âgées isolées et à des travailleurs et travailleuses de première ligne, ont cuisiné des repas pour StepStones for Youth et, durant le temps des fêtes, ont emballé des colis de gâteries aux fins de distribution aux organismes Dans La Rue et Youth Without Shelter.

Pour en savoir plus sur nos dons de bienfaisance, consultez la rubrique **RETOMBÉES POSITIVES DANS LES COLLECTIVITÉS**

# NOS ACTIVITÉS

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective




# NOS ACTIVITÉS

La présente section du rapport explique dans quelle mesure notre vision Priorité client favorise la mobilisation de capitaux pour nos initiatives de croissance durable et décrit nos produits et services axés sur l'investissement ESG.

### Formation de capital

Nos bourses de valeurs, la TSX et la TSXV, jouent un rôle essentiel dans le bon fonctionnement des marchés financiers. Nous soutenons la communauté des marchés financiers en offrant aux sociétés de tous les types et à tous les stades de développement un accès à des capitaux propres tout en assurant une surveillance du marché afin d'en garantir l'intégrité. Grâce à des données, à des documents et à des formations, nous aidons nos émetteurs à adopter des pratiques exemplaires en matière de communication de l'information sur les facteurs ESG.

### Négociation et compensation de titres de participation et de titres à revenu fixe

Nous exploitons des marchés équitables et transparents en offrant des plateformes novatrices, efficaces et fiables pour la négociation et la compensation de titres de participation et de titres à revenu fixe.

### Négociation et compensation de produits dérivés

Nous accélérons la création de nouveaux produits et tirons parti de notre position unique sur le marché afin de répondre à la demande croissante pour les produits dérivés au Canada et dans le monde.

### Solutions globales, perspectives et stratégies d'analyse

Nous fournissons des données sur les actions et les indices ainsi que des ensembles de données intégrés pour alimenter des outils d'analyses exclusifs et de tiers à valeur supérieure afin d'aider les clients à prendre de bonnes décisions de négociation et de placement. Nous offrons également des solutions aux marchés européens et mondiaux de l'énergie de gros en ce qui a trait à la détermination des prix, à l'exécution d'ordres, à la transparence postnégociation et au traitement direct.

[1] Au 31 décembre 2020.
[2] Du 1er janvier 2000 au 31 mars 2021.

## FORMATION DE CAPITAL

### Soutien à la croissance durable des sociétés et de leurs collectivités

Depuis longtemps déjà, les marchés boursiers à deux niveaux de la TSX et de la TSXV, qui sont sans égal dans le monde, aident les émetteurs à faire croître et à mobiliser des capitaux. Bien que l'histoire des deux bourses soit fortement ancrée dans le secteur des ressources, l'un des éléments fondamentaux de notre vision Priorité client consiste à soutenir la croissance, l'avancement, la transition et la réussite de l'ensemble de nos émetteurs, tous secteurs confondus. Outre les diverses initiatives mentionnées dans les sections **Formation et sensibilisation des émetteurs** et **Modernisation et transformation** ci-après, nous avons également mis sur pied des ressources pour soutenir les émetteurs du secteur de l'innovation, comme nous l'avons fait dans d'autres secteurs clés. Ces dernières années, nous avons constaté que les sociétés en croissance du secteur de l'innovation sont de plus en plus nombreuses à tirer parti de notre structure à deux niveaux, en particulier les sociétés de technologies propres et d'énergies renouvelables.

Grâce à notre engagement et à notre vision, nous soutenons la croissance des économies et de l'emploi dans le monde entier. La TSX, notre bourse principale, regroupe environ 1 600 émetteurs et fonds qui emploient collectivement des centaines de milliers de personnes à l'échelle mondiale. Également, la TSXV joue un rôle fondamental dans l'économie canadienne en offrant à environ 1 600 sociétés en phase de croissance, que l'on appelle communément des PME, une tribune spécialisée pour réunir les capitaux nécessaires à la mise en marché et à la croissance de leurs activités. Dans une étude réalisée en 2017, les structures et les politiques sur mesure de la TSXV lui ont valu d'être classée première bourse mondiale pour les PME et première bourse mondiale pour les émetteurs ayant migré d'une bourse pour entreprises à petite capitalisation vers une bourse principale, selon la World Federation of Exchanges.

Le fait d'offrir une plateforme d'inscription spécialement conçue pour les PME est reconnu par l'initiative des SSE comme une activité favorisant la durabilité au sein des marchés où nous exerçons nos activités (consultez la section **(Initiative des bourses durables des Nations Unies)**.

**18 %**
Émetteurs de l'indice composé S&P/TSX* qui sont passés de la TSXV à la TSX[1]

**711**
Émetteurs de la TSX provenant de la TSXV[2]

## TABLE DES MATIÈRES


01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective




# NOS ACTIVITÉS

Dans la foulée de notre engagement continu envers les PME et les entreprises en démarrage, la TSXV propose des structures, des politiques et des programmes spécialisés pour soutenir les sociétés en quête de capital de risque et les aider à accéder plus rapidement aux marchés publics.

- Programme des sociétés de capital de démarrage **(en savoir plus)**
  - Une source de transparence pour les prises de contrôle inversée qui procurent aux sociétés en quête de capital de risque des mécanismes efficaces pour accélérer l'accès aux marchés publics.
- Notre programme de reconnaissance phare TSX Croissance 50 **(en savoir plus)**
  - Classement annuel des sociétés inscrites à la cote de la TSXV les plus performantes dans divers secteurs d'activité au cours de la dernière année.

En 2020, les sociétés du palmarès TSX Croissance 50 ont créé plus de 1 500 emplois et pour 2021, elles anticipent un taux de croissance des effectifs de 30 %. Ce sous-ensemble démontre avec brio les retombées positives des émetteurs de la TSXV, que ce soit sur le plan économique ou en matière de croissance des effectifs. Dans le plus récent palmarès TSX Croissance 50, publié en 2021, le secteur le plus performant est celui des technologies propres et des sciences de la vie, avec une hausse moyenne du cours du titre de 682 %.

Nos démarches pour la vitalité du secteur de l'innovation transcendent la TSXV et la TSX, dont les nouveaux placements ont atteint des sommes importantes en 2020. Ce phénomène est attribuable à un regain d'intérêt des investisseurs pour l'énergie renouvelable ainsi que l'explosion de la demande pour les sociétés-piliers de l'économie virtuelle.

De façon générale, le secteur des technologies propres et des énergies renouvelables est l'un des secteurs ayant connu la croissance la plus rapide au chapitre de la capitalisation boursière avec une hausse de 79 % entre 2019 et 2020, et de 158 % depuis 2016. La croissance dans ce secteur coïncide avec la croissance plus générale observée sur nos marchés dans l'ensemble du secteur de l'innovation, qui a connu une hausse de 226 % en passant de 144 milliards de dollars à la fin de 2016 à 469 milliards à la fin de 2020.

Les émetteurs du secteur des énergies renouvelables inscrits à la cote de nos bourses détiennent des actifs aux États-Unis, en Europe et en Amérique du Sud et étendent progressivement leur présence dans le monde. Pour répondre aux besoins de mobilisation de capitaux dans ce secteur, nous organisons des conférences sur les technologies propres et les énergies renouvelables à l'intention des investisseurs institutionnels

Compte tenu de l'accélération de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone, nous observons une croissance rapide de la demande pour les intrants métalliques et minéraux nécessaires à la production d'énergie renouvelable, à l'entreposage, à l'électrification des transports et à l'efficacité énergétique. Par ailleurs, ces technologies consomment beaucoup de minerais par unité. Par exemple, la fabrication d'un véhicule à batterie exige quatre fois plus de cuivre que celle d'un véhicule à essence[1]. En plus du cuivre, une douzaine d'autres minerais sont essentiels à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone[2]. À l'échelle mondiale, près de la moitié des sociétés minières cotées en bourse sont inscrites à la TSX et à la TSXV. Par conséquent, le secteur minier est en bonne position pour répondre à la demande pour ces métaux et minerais. En fait, plus de 680 sociétés inscrites produisent au moins un métal ou minerai essentiel à l'économie à faibles émissions de carbone et plus de 200 se consacrent exclusivement à la production de tels métaux et minerais.

Forte de sa position de principale bourse au Canada, la TSX continue d'attirer des FNB sur ses marchés. En 2020, le nombre de FNB axés sur les facteurs ESG et la durabilité inscrits à la TSX a plus que doublé, passant de 17 à 44. Parmi ces produits, on compte le premier FNB conçu pour suivre l'Indice composé S&P/TSX ESG*.

### Le point sur les technologies propres et les énergies renouvelables en 2020 (au 31 décembre 2020) :

**48**
Émetteurs de la TSXV

**32**
Émetteurs de la TSX (dont 6 proviennent de la TSXV)

**92 G$**
>Capitalisation boursière de la TSX et de la TSXV réunies

**3,1 G$**
Capitaux propres mobilisés par l'intermédiaire de 54 opérations de financement

**74 %**
Rendement total annualisé de l'Indice des énergies renouvelables et des technologies propres S&P/TSX* en 2020

### Le point sur les FNB ESG (au 31 décembre 2020) :

**44**
FNB axés sur les facteurs ESG et la durabilité inscrits à la TSX

**2,4 G$**
Capitalisation boursière totale à la TSX, en hausse de **371 %** par rapport à 2019

**21 %**
Proportion des FNB nouvellement inscrits en 2020 qui sont axés sur les facteurs ESG ou la durabilité

[1] Wood Mackenzie
[2] Aluminium, chrome, graphite, fer, plomb, lithium, manganèse, molybdène, argent, titane, octaoxyde de triuranium, vanadium et zinc.

TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# NOS ACTIVITÉS

## Formation et sensibilisation des émetteurs

Nous avons conscience de la position unique que la TSX et la TSXV occupent au sein des marchés financiers canadiens. De même, nous reconnaissons le rôle que nous jouons pour aider les sociétés ouvertes émettrices à se doter de solides pratiques en matière de durabilité et de gouvernance d'entreprise. Le Groupe TMX s'engage à accompagner les entreprises dans la communication de toute information sur les facteurs ESG qui est à la fois importante et utile à la prise de décisions, et ce, conformément aux normes et aux cadres pertinents (SASB, TCFD). À cette fin, nous nous employons à offrir à nos émetteurs des données, des documents et des formations sur les pratiques exemplaires en matière de communication de l'information sur les facteurs ESG.

En 2020, le Groupe TMX a lancé ou poursuivi une multitude d'initiatives de formation et de soutien destinées aux émetteurs. Chacune est harmonisée avec les recommandations de l'initiative des SSE (consultez la section **(Initiative des bourses durables des Nations Unies)** :

## Nouvelles initiatives

| Activité | Description |
|---|---|
| Programme Accélérateur de croissance | Programme gratuit de formation et de mentorat individuel qui aborde une variété de sujets, notamment la communication de l'information relative aux facteurs ESG. Ce volet offre aux émetteurs un mentorat sur les façons dont ils pourraient améliorer ce type de communication, indépendamment du stade où ils en sont dans la production de leurs rapports. Les séances portent sur différents sujets pertinents pour les émetteurs, notamment les principes d'une saine gouvernance, la constitution d'un conseil d'administration efficace, l'importance des facteurs ESG et les pratiques exemplaires sur la communication en la matière. |
| Portail ESG 101 | Lancé en mars 2020, ce répertoire central comprend des ressources, des guides, des articles et des événements proposés par des experts, des pairs et des organismes spécialisés dans le domaine. |
| Informations à fournir sur les questions environnementales et sociales : guide d'introduction | Préparé en collaboration avec CPA Canada, ce guide explique aux émetteurs l'importance de fournir de l'information sur les facteurs environnementaux et sociaux et les exigences réglementaires à cet égard. Il propose également des étapes concrètes pour communiquer cette information (notamment en matière de comparaison et d'évaluation de l'importance relative). |

## Initiatives en continu

| | |
|---|---|
| Formation des émetteurs sur les facteurs ESG | Séances de formation présentielles ou virtuelles pour souligner les pratiques exemplaires dans le domaine. |

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# NOS ACTIVITÉS

### Formation et sensibilisation des émetteurs

Nous suivons de près l'évolution des tendances et des pratiques relatives aux facteurs ESG en participant à des conférences et à des tables rondes ainsi qu'en parrainant et en organisant des événements clés sur les facteurs ESG. En 2020, nous avons dirigé ou appuyé plus de 20 séances d'information sur les facteurs ESG, présentées en personne ou par voie numérique, qui visaient à faire connaître à nos émetteurs les meilleures pratiques en matière de facteurs ESG. Nous travaillons également en étroite collaboration avec les plus importants conseillers et groupes sectoriels canadiens sur les facteurs ESG dans le but de présenter à nos clients les pratiques exemplaires et de leur offrir des occasions de formation.

Le secteur Formation de capital est conscient que pour les émetteurs à petite et moyenne capitalisation, il peut être difficile d'établir et de diffuser des informations relatives aux facteurs ESG et d'attirer des bassins de capitaux de l'investissement durable mondial. Dans cette optique, la TSX a conclu une entente en vue d'appuyer la plateforme IHS ESG Reporting Repository[MC] (la « plateforme »).

La plateforme permet aux émetteurs de transmettre des communications relatives aux facteurs ESG selon différents cadres et différentes normes, notamment SASB et TCFD, et offre de vastes canaux de diffusion pour acheminer l'information aux investisseurs mondiaux et aux parties prenantes. Dans le cadre de l'entente conclue avec IHS Markit, tous les émetteurs inscrits de la TSX et de la TSXV peuvent profiter gratuitement de perspectives et d'une analyse par rapport aux pairs. De plus, les émetteurs peuvent utiliser le convertisseur de cadre de la plateforme pour repérer les données qui sont conformes (ou non conformes) par rapport à un autre cadre ou à une autre norme de la plateforme. En outre, les émetteurs inscrits qui veulent afficher leur information relative aux facteurs ESG sur la plateforme jouissent d'une belle visibilité, car ils sont inclus dans les produits de IHS Markit sur les données ESG. Grâce aux modèles normalisés de la plateforme, les investisseurs au Canada et à l'étranger disposeront de données brutes sur les entités comparables à la TSX et à la TSXV.

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# NOS ACTIVITÉS

### Gouvernance et expertise en matière de réglementation

La TSX et la TSXV sont responsables d'établir et de maintenir des normes pour les émetteurs inscrits à leur cote afin de garantir la qualité des marchés et la confiance des investisseurs. Nous nous efforçons de trouver un équilibre entre les besoins des sociétés ouvertes et la nécessité de gagner la confiance des investisseurs. Aussi, nous accordons une place prépondérante à la gouvernance d'entreprise exercée par nos émetteurs. La TSX et la TSXV établissent des règles, des politiques et d'autres mécanismes semblables en matière de gouvernance et de divulgation auxquels ses émetteurs sont tenus de se conformer.

Les normes de qualité que nous imposons à nos émetteurs s'ajoutent à leurs obligations en vertu des lois sur les valeurs mobilières et du droit des sociétés. Lorsque nous élaborons des politiques, des processus et des produits, nous consultons des comités locaux ainsi que les commissions des valeurs mobilières provinciales afin de nous assurer que nos bourses exercent leurs activités en conformité avec l'intérêt public, et qu'elles sont à même de protéger nos clients contre les pratiques déloyales ou abusives, tout en favorisant l'équité et l'efficacité au sein des marchés financiers.

Les sociétés qui s'inscrivent à la TSX et à la TSXV sont assujetties à un ensemble de règles (exigences relatives à l'inscription initiale et au maintien de l'inscription) et de politiques (divulgation d'information et normes de gouvernance d'entreprise) auxquelles elles doivent satisfaire au moment de leur inscription et par la suite.

En vertu de leurs conventions d'inscription à la TSX ou à la TSXV, les émetteurs inscrits doivent en tout temps se conformer à toutes les exigences des bourses et satisfaire à l'ensemble des lois, des règles et des règlements dont ils relèvent.

La TSX et la TSXV ont mis en place des exigences relatives au maintien de l'inscription. Elles exigent des émetteurs qu'ils respectent en tout temps certaines normes de structure de gestion, en vertu desquelles les conseils d'administration et les dirigeants exercent leurs pouvoirs et s'acquittent de leurs obligations avec intégrité et bonne foi, au mieux des intérêts de la société. Les émetteurs doivent également se conformer à toutes les exigences réglementaires applicables. La TSX et la TSXV se sont également dotées de politiques exigeant des émetteurs la communication occasionnelle de toute information importante. Les bourses veillent continuellement au respect de ces exigences. En plus de mettre à profit notre expertise en matière de réglementation pour établir des normes sur nos marchés et en surveiller l'observation, nous mettons notre vaste expérience au service d'initiatives qui, à notre avis, améliorent l'écosystème des marchés financiers en général. Dans le cadre de cet objectif et en collaboration avec le Centre de la découverte MaRS et le gouvernement de l'Ontario, le Groupe TMX est devenu un membre fondateur de SVX, la première plateforme d'investissement sur le marché dispensé approuvée au Canada. SVX est une plateforme d'investissement sans but lucratif destinée aux entreprises, aux fonds et aux investisseurs d'impact qui cherchent à générer un impact social ou environnemental tout en ayant le potentiel de générer un rendement financier.

Les bourses du Groupe TMX ont joué un rôle très actif dans la conception de cette plateforme d'investissement à impact, notamment en aidant ses concepteurs à s'y retrouver dans le système complexe de réglementation. Nous maintenons notre appui et notre partenariat auprès de SVX dont le but est de créer des liens entre les sociétés bâtisseuses d'un avenir durable avec les investisseurs qui partagent leurs valeurs.

### Modernisation et transformation

Dans le cadre de nos activités de formation de capital, nous avons pris l'engagement stratégique de rationaliser et de moderniser nos politiques, nos procédures et nos technologies dans l'ensemble de nos unités opérationnelles. Ces quatre dernières années, nous avons intensifié nos efforts visant à réduire les formalités réglementaires inutiles, nous avons actualisé nos politiques existantes afin de mieux composer avec l'évolution des conditions de marché et nous avons établi de nouvelles politiques et orientations favorables à la fois à l'intérêt public et aux intérêts des parties prenantes de nos divers marchés.

En outre, nous avons tiré parti de l'innovation et de la technologie pour redéfinir nos opérations internes par le recours à l'automatisation et à la numérisation. La mise en œuvre de nouvelles solutions technologiques nous a permis de réaliser des gains d'efficacité opérationnelle, de réduire nos processus papier et de transférer le travail du personnel de la TSX et de la TSXV sur une plateforme en ligne, ce qui a eu pour effet d'accroître la durabilité générale de nos activités et de faciliter la transition vers le télétravail pour nos équipes.

Nous poursuivons l'examen de nos politiques, de nos procédures et de nos technologies afin d'améliorer et de rationaliser encore davantage tous les aspects de nos activités, et avoir ainsi l'assurance que nos bourses et nos activités plus générales de formation de capital demeurent adaptées aux changements qui s'opèrent au sein des marchés et de l'industrie, tout en continuant de répondre aux besoins de nos diverses parties prenantes.

TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# NOS ACTIVITÉS

## NÉGOCIATION ET COMPENSATION DE TITRES DE PARTICIPATION ET DE TITRES À REVENU FIXE

L'un des principaux services que nous fournissons aux investisseurs canadiens et mondiaux consiste à offrir des marchés de négociation de titres efficaces et liquides. En 2020, près des deux tiers des opérations canadiennes de négociation concernant des titres de nos émetteurs inscrits ont eu lieu sur l'une de nos trois places boursières[1].

Vous trouverez ci-après la liste de nos mesures de comptabilité et d'activité de négociation par rapport aux normes du SASB.

| Sujet | Mesure comptable | Unité de mesure | 2019 | 2020 |
|---|---|---|---|---|
| Promouvoir la transparence et l'efficacité des marchés de capitaux | Arrêts liés à la communication publique d'information[2] | Nombre | 1 132 | 1 318 |
| | | Durée[3] | s.o. | s.o. |
| | Pauses liées à la volatilité (coupe-circuits pour titres individuels) | Nombre | 14 | 178 |
| | | Durée | 70 minutes | 890 minutes |
| | Pauses liées à la volatilité (coupe-circuits sur l'ensemble des marchés) | Nombre | 0 | 4 |
| | | Durée | 0 | 60 minutes |

| SASB FN-EX-000.A | | 2019 | 2020 |
|---|---|---|---|
| **Mesures d'activité** | **Marché** | **Nombre moyen d'opérations quotidiennes** | |
| Nombre quotidien moyen d'opérations exécutées, par produit ou catégorie d'actif | TSX | 884 990 | 1 207 349 |
| | TSXV | 32 289 | 48 358 |
| | Alpha TSX | 111 554 | 139 165 |
| | MX – dérivés | 77 563 | 85 491 |

Dans le secteur des technologies propres et des énergies renouvelables, plus de 4,5 milliards de titres ont été négociés sur nos marchés en 2020, ce qui représente une augmentation de 71 % par rapport à 2019. La valeur de ces titres s'élevait à plus de 46 milliards de dollars, soit une hausse de 81 % par rapport à la valeur des titres négociés en 2019.

**Le point sur les technologies propres et les énergies renouvelables en 2020 (au 31 décembre 2020) :**

**4,5 milliards**
Nombre de titres négociés | en hausse de 71 % par rapport à 2019

**14 millions**
Nombre de parts de FNB ESG négociées | en hausse de 278 % par rapport à 2019

**>46 G$**
Valeur des titres négociés | en hausse de 81 % par rapport à 2019

[1] Données de l'OCRCVM, exclusion faite des applications intentionnelles en 2020.
[2] Les arrêts et reprises des opérations au Canada sont gérés par l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières (OCRCVM) – https://www.ocrcvm.ca/news/Pages/Halts-Resumptions.aspx.
[3] Selon la nature de l'arrêt, la durée de l'arrêt peut varier de quelques heures à plusieurs mois.

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# NOS ACTIVITÉS

### Négociation d'obligations axées sur le développement durable

Les émetteurs d'obligations axées sur le développement durable en dollars canadiens sont des sociétés, des gouvernements de différents échelons ainsi que des organismes parapublics et supranationaux. Actuellement, nous offrons aux courtiers des possibilités de négociation d'obligations axées sur le développement durable par l'entremise de Shorcan, une maison de courtage interprofessionnelle, filiale du Groupe TMX, spécialisée dans les titres canadiens à revenu fixe.

En mars 2021, nous avons mis sur pied une initiative visant l'inscription d'obligations axées sur le développement durable aux fins de négociation à la TSX. L'initiative, sous réserve des obligations d'information réglementaires, cherche à offrir aux gouvernements et aux organismes parapublics un moyen d'atteindre davantage d'investisseurs en rendant les obligations immédiatement disponibles aux investisseurs individuels sur la TSX.

Au deuxième trimestre de 2021, en guise de complément à cette initiative, nous lancerons un portail sur les obligations axées sur le développement durable. Les investisseurs y trouveront de l'information sur les obligations axées sur le développement durable négociables à la TSX. Ils pourront télécharger des documents relatifs à chaque émission et filtrer et rechercher des titres par catégorie d'émetteur, par taille et par type d'obligation. Ce service couvrira les émetteurs existants qui ont choisi d'inscrire leurs obligations à la TSX.

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective




# NOS ACTIVITÉS

## NÉGOCIATION ET COMPENSATION DE DÉRIVÉS

Notre bourse spécialisée dans la négociation de produits dérivés, la Bourse de Montréal (« MX »), offre des options et contrats à terme sur actions pour toutes les composantes des indices suivants :

- Indice S&P/TSX 60 ESG* et Indice composé S&P/TSX ESG
- Indice S&P/TSX 60 zéro combustibles fossiles*
- Indice S&P/TSX 60 à faibles émissions de carbone*

La MX offre également des options sur actions à l'égard de 13 composantes, ainsi que des contrats à terme sur actions à l'égard de deux composantes de l'indice des énergies renouvelables et des technologies propres S&P/TSX*.

En décembre 2020, la MX a lancé le SEG, premier contrat à terme sur indice ESG au Canada, à savoir l'Indice S&P/TSX 60 ESG*. Cette version ESG du contrat à terme standard sur l'Indice S&P/TSX 60 (SXF) permet aux investisseurs de couvrir leurs portefeuilles traditionnels ou d'optimiser leurs portefeuilles ESG, en plus d'aider les fonds ESG à gérer leurs entrées et sorties de fonds. Au deuxième trimestre de 2021, la MX lancera un contrat à terme sur l'Indice composé S&P/TSX ESG.

En 2020, la MX a lancé son **site Web sur l'investissement durable**. Il sert de centre d'information pour les investisseurs sur l'investissement durable en général ainsi que de point d'accès aux produits dérivés négociables à la MX. Parmi ces produits, mentionnons les contrats à terme sur indices ESG mentionnés plus tôt, les options et contrats à terme sur actions des sociétés présentes au sein d'indices ESG et axés sur le développement durable, ainsi que les options et contrats à terme sur les titres d'émetteurs inscrits qui se sont engagés publiquement à atteindre la neutralité carbone.

## SOLUTIONS GLOBALES, PERSPECTIVES ET STRATÉGIES D'ANALYSE

**En 2020, l'Indice des énergies renouvelables et des technologies propres S&P/TSX a affiché un rendement total de 74 % et un rendement annualisé sur cinq ans de 22 %. L'indice regroupe des sociétés axées sur le développement de technologies vertes et de solutions d'infrastructures durables.**

TMX Datalinx fournit des données en temps réel pour appuyer la négociation de titres d'émetteurs inscrits à la TSX et à la TSXV, dont des actions, des FNB ainsi que des obligations et produits dérivés axés sur le développement durable.

Nous offrons une vaste gamme de produits pour évaluer les marchés sous différents angles, notamment par l'intermédiaire d'un nombre grandissant d'indices ESG (consultez notre page sur les **indices S&P/TSX de TMX Datalinx**). Les indices ESG sont calculés dans le cadre de notre partenariat avec S&P Dow Jones Indices et fournis aux clients abonnés aux données indicielles produites par TMX Datalinx, les niveaux de fin de journée accessibles publiquement sur TMX Argent.

Notre gamme croissante d'indices ESG comprend ce qui suit :

- Indice S&P/TSX 60 ESG
- Indice composé S&P/TSX ESG
- Indice des énergies renouvelables et des technologies propres S&P/TSX
- Indice S&P/TSX 60 à faibles émissions de carbone
- Indice composé S&P/TSX à faibles émissions de carbone*
- Indice S&P/TSX 60 rajusté selon le risque lié au prix du carbone*
- Indice composé S&P/TSX rajusté selon le risque lié au prix du carbone*
- Indice S&P/TSX 60 zéro combustibles fossiles

Compte tenu de la croissance continue de l'investissement durable et lié aux facteurs ESG, nos clients souhaitent avoir accès à une gamme de produits plus élaborée. Pour répondre à ce besoin, nous continuons à consulter ces clients afin de planifier le lancement de nouveaux produits sur indices ESG.

## MARCHÉS EUROPÉENS DE L'ÉNERGIE

Par l'intermédiaire de Trayport, la principale plateforme de connectivité et de produits de données et d'analyses pour les marchés européens de l'énergie de gros, nous offrons des solutions d'agrégation de données, d'exécution d'ordres et de négociation algorithmique qui comprennent la négociation de quotas d'émission et de produits d'électricité renouvelable.

Trayport soutient un grand nombre de négociants au sein du Système d'échange de quotas d'émission de l'UE (« SEQE de l'UE »)[1]. Le rôle de Trayport sur ces marchés consiste à concentrer la liquidité disponible sur plusieurs plateformes de négociation, y compris les bourses et les marchés hors cote, afin de permettre aux négociants d'avoir accès aux plus faibles écarts entre les cours acheteur et vendeur, quelle que soit la plateforme utilisée. Grâce à sa capacité d'agréger des données et de les relier aux marchés étroitement liés européens de l'électricité, du gaz et du charbon, Trayport affiche une part importante des sociétés négociantes participant au SEQE de l'UE. En outre, depuis l'acquisition et l'intégration de VisoTech en 2019, Trayport offre des solutions algorithmiques aux clients qui souhaitent automatiser l'équilibrage des actifs de production d'énergie renouvelable en négociant sur les marchés intrajournaliers de l'énergie, comme EPEX Spot (Bourse européenne de l'électricité). En 2020, le volume de négociation intrajournalier sur EPEX Spot a augmenté de 14 % par rapport à 2019[2].

[1] Le SEQE de l'UE est le marché européen de plafonnement et d'échange de droits d'émission de carbone et s'apparente à l'EEX et à l'ICE.
[2] Extrait d'une compilation de rapports mensuels sur les volumes d'EPEX

# GOUVERNANCE ET GESTION DES RISQUES

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# GOUVERNANCE ET GESTION DES RISQUES

Le conseil d'administration est déterminé à s'assurer que le Groupe TMX applique les normes les plus élevées en matière de gouvernance d'entreprise. Les politiques et pratiques de gouvernance du Groupe TMX ont été établies afin d'aider le conseil à s'acquitter de ses responsabilités et de créer de la valeur pour les actionnaires.

Au Groupe TMX, nous avons depuis longtemps la conviction que l'adoption et le maintien de pratiques fermes en matière de gouvernance sont essentiels au bon fonctionnement d'une entreprise, à la mise en œuvre de nos stratégies ainsi qu'à notre prospérité et à notre santé financière. Le conseil a pour principale responsabilité la régie et la gérance du Groupe TMX et la supervision de notre stratégie, de nos activités commerciales et de notre direction. Le président du conseil est indépendant et de concert avec le chef de la direction, il veille à ce que notre entreprise assume ses responsabilités envers les parties prenantes, à savoir :

- promouvoir activement une culture d'intégrité afin de poursuivre les plus hautes normes d'éthique;
- remplir notre mandat, qui consiste à exercer nos activités dans l'intérêt public;
- superviser l'élaboration et l'exécution de notre plan stratégique, notamment quant à nos objectifs en matière de développement durable et de facteurs ESG;
- s'assurer que nous avons mis en place des politiques, des processus et des systèmes pour repérer et gérer les principaux risques d'entreprise et obtenir la certitude d'atteindre nos objectifs.

Nous croyons que la gestion des risques joue un rôle fondamental dans notre capacité à générer une croissance durable à long terme par la réalisation de nos objectifs stratégiques et opérationnels. Notre approche de la gestion des risques tient compte des occasions, des incertitudes et des menaces associées à la réalisation de nos objectifs, plutôt que de gérer chaque risque isolément. Ainsi, nous tenons compte des occasions, des incertitudes et des menaces liées aux facteurs ESG dans la réalisation de tous nos objectifs, qu'ils soient ESG ou non. Cette approche ne change en rien les risques avec lesquels notre organisation doit composer. Elle lie plutôt le processus de gestion des risques à nos objectifs, ce qui assure l'intégration de nos objectifs, de nos risques, de nos mécanismes de traitement des risques et de notre rendement, et permet une répartition appropriée des ressources à l'échelle de la société.

### Ressources supplémentaires

Nos pratiques en matière de gouvernance sont conformes aux dispositions de la Norme canadienne 58-101 sur l'information concernant les pratiques en matière de gouvernance et de l'Instruction générale 58-201 relative à la gouvernance, ainsi qu'aux ordonnances et décisions de reconnaissance rendues par la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario, l'Autorité des marchés financiers du Québec, l'Alberta Securities Commission et la British Columbia Securities Commission. Vous trouverez de plus amples renseignements sur nos pratiques en matière de gouvernance et de gestion des risques dans les ressources suivantes :

- **Circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2021**
- **Rapport annuel 2020**
- **Déclaration sur les principes de gouvernance d'entreprise**
- **Code de déontologie du conseil**
- **Code de déontologie du personnel**

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# GOUVERNANCE ET GESTION DES RISQUES

## LA GOUVERNANCE DES FACTEURS ESG AU GROUPE TMX

Au cours de la dernière année, notre conseil d'administration a suivi l'intégration des objectifs relatifs au développement durable et aux facteurs ESG dans les stratégies commerciales, les processus et les activités du Groupe TMX dont la supervision relève de lui ou de ses comités. Nos efforts en matière de stratégie ESG sont chapeautés par notre équipe de la durabilité d'entreprise et des relations avec les investisseurs, qui relève du chef de la direction financière et du comité de gouvernance et de surveillance réglementaire. Dans le cadre de ces démarches, notre équipe de la finance durable, qui est composée de dirigeants de l'ensemble de l'organisation, concentre ses activités sur le développement de nouveaux produits et services destinés à répondre aux besoins de nos clients en matière d'investissements durables et ESG. Notre comité de gestion stratégique et de gestion des risques, qui est composé du chef de la direction et des principaux membres de la haute direction, est responsable de la mise en œuvre et du suivi du programme de gestion des risques d'entreprise. Le chef de la gestion des risques d'entreprise, qui dirige le groupe du même nom, relève du président du comité des finances et de l'audit. Il rend compte régulièrement au comité des finances et de l'audit et est membre du comité de gestion stratégique et de gestion des risques.

| | Résumé des responsabilités en matière de facteurs ESG et de développement durable | Faits saillants pour 2020 |
|---|---|---|
| Conseil d'administration | • Culture d'intégrité<br>• Planification stratégique<br>• Supervision de l'information financière et sa présentation<br>• Surveillance des risques<br>• Leadership et relève<br>• Communications avec les actionnaires | • Supervision de l'intégration des objectifs relatifs au développement durable et aux facteurs ESG dans les stratégies, les processus et les activités du Groupe TMX<br>• Examen des politiques, des processus et des systèmes pour repérer et gérer les principaux risques d'entreprise et obtenir la certitude d'atteindre nos objectifs<br>• Politique approuvée de gestion des risques d'entreprise<br>• Amélioration de l'énoncé d'appétence pour le risque<br>• Examen et approbation de la conformité au code de déontologie du conseil et au code de déontologie du personnel |
| Comité de gouvernance et de surveillance réglementaire | • Gérance du conseil<br>• Taille et composition du conseil<br>• Sélection et orientation des administrateurs<br>• Indépendance des administrateurs<br>• Communication de l'information sur les facteurs ESG<br>• Politiques et pratiques de gouvernance d'entreprise<br>• Conflits d'intérêts réels ou perçus<br>• Contrôles internes et plaintes soumises par la ligne | • Recommandation d'approuver le premier rapport du Groupe TMX sur les facteurs ESG<br>• Réception des mises à jour périodiques concernant l'information sur les facteurs ESG<br>• Réception de mises à jour périodiques sur les principaux faits nouveaux en matière de gouvernance et de réglementation<br>• Examen de la politique d'orientation et de formation du conseil, de la politique en matière d'opérations sur titres du personnel, de la politique en matière de divulgation d'information occasionnelle, de confidentialité et d'opérations d'initiés et de la politique sur les qualités requises des administrateurs<br>• Examen des politiques et des procédures en matière de conflits d'intérêts et dépôt de son rapport annuel auprès de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario |
| Comité des finances et de l'audit | • Contrôles internes et plaintes soumises par la ligne de dénonciation<br>• Audit externe<br>• Audit interne et certification<br>• Gestion des risques<br>• Planification financière, occasions de placement, activités de trésorerie et de capitaux | • Examen des contrôles et procédures de communication de l'information et du contrôle interne de l'information financière<br>• Examen des activités de gestion des risques d'entreprise et des conclusions connexes, de la politique en matière de gestion des risques et de l'énoncé d'appétence pour le risque<br>• Examen de l'indépendance et du rendement de notre auditeur externe et approbation du plan d'audit<br>• Examen des mises à jour sur la cybersécurité |
| Comité des ressources humaines | • Nomination et rémunération des membres de la direction<br>• Planification de la relève pour le chef de la direction et les autres hauts dirigeants<br>• Administration des régimes de rémunération et d'avantages sociaux | • Évaluation des talents, de la culture et de la politique sur le respect en milieu de travail<br>• Évaluation des sociétés comparables et comparaison de la rémunération<br>• Approbation de la structure et du financement de la rémunération de 2021<br>• Évaluation des dirigeants talentueux à fort potentiel et de la planification de la relève<br>• Examen et approbation des nominations de membres de la haute direction et de changements organisationnels |

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# GOUVERNANCE ET GESTION DES RISQUES

## PROMOTION D'UNE CONDUITE ÉTHIQUE ET RESPONSABLE

Le conseil promeut activement une culture d'intégrité qui reflète les plus hautes normes d'éthique. Nous nous attendons à ce que tous nos administrateurs, dirigeants et membres du personnel se comportent de façon équitable, honnête, responsable et conforme à nos valeurs fondamentales d'excellence, de service à la clientèle, d'innovation, de collaboration, de respect et d'intégrité.

| | |
|---|---|
| Impulsion donnée par les échelons supérieurs | • Le conseil évalue l'intégrité de chaque administrateur et de chaque dirigeant, de même que leur capacité de promouvoir une culture d'intégrité au sein du Groupe TMX.<br>• Chaque administrateur et dirigeant remplit un formulaire de renseignements personnels et consent à ce que la TSX vérifie ses renseignements personnels. De plus, le Groupe TMX engage une entreprise indépendante pour effectuer des contrôles diligents et des analyses sur les risques potentiels d'intégrité et d'atteinte à la réputation à l'égard des candidats aux postes d'administrateur et de dirigeant.<br>• Nos ordonnances et décisions de reconnaissance exigent que nous prenions des mesures raisonnables pour veiller à ce que chaque administrateur et chaque dirigeant s'acquitte de ses fonctions avec intégrité d'une façon qui soit cohérente avec les responsabilités du Groupe TMX en matière d'intérêt public. |
| Indépendance | • L'indépendance des membres du conseil est régie par le Règlement 52-110 sur le comité d'audit, l'Instruction générale 58-201 relative à la gouvernance et nos ordonnances et décisions de reconnaissance.<br>• Le comité de gouvernance et de surveillance réglementaire évalue l'indépendance de chacun de nos administrateurs.<br>• Le président du conseil doit être indépendant.<br>• Un administrateur doit présenter sa démission au conseil si sa situation change, ou s'il existe des motifs raisonnables de remettre en question sa capacité d'agir de façon indépendante. |
| Codes de déontologie | • Le **code de déontologie du conseil** met l'accent sur l'importance de l'éthique dans la promotion d'un climat d'honnêteté, de transparence et d'intégrité. Il couvre notamment les obligations d'un administrateur, la confidentialité et les conflits d'intérêts.<br>• Le **code de déontologie du personnel** met l'accent sur l'importance de faire affaire de façon éthique. Il s'applique à l'ensemble des dirigeants et du personnel du Groupe TMX (ce qui comprend les consultants et les entrepreneurs indépendants), ainsi qu'à l'ensemble des dirigeants et du personnel de nos filiales. Il porte entre autres sur la confidentialité, les conflits d'intérêts, les mesures anticorruption, les opérations sur titres du personnel, la dénonciation de violations, les relations avec les fournisseurs et les clients ainsi que les technologies.<br>• Une infraction peut entraîner des mesures disciplinaires pouvant aller jusqu'au congédiement. |
| Conflits d'intérêts | • Les deux codes de déontologie couvrent les conflits d'intérêts potentiels et exigent que tous les administrateurs, dirigeants et membres du personnel évitent les situations pouvant donner lieu à un tel conflit.<br>• Dans le cas où un administrateur, un dirigeant ou un membre du personnel se trouve dans une situation de conflit d'intérêts potentiel, les codes prévoient que la personne doit (i) signaler immédiatement le conflit et (ii) s'abstenir de participer à une décision ou à une mesure lorsqu'il y a un confit réel ou perçu.<br>• Le code de déontologie du conseil et les lois sur les sociétés et les valeurs mobilières exigent que les administrateurs divulguent les conflits et déclarent tout intérêt important qu'ils pourraient avoir dans un contrat ou une opération d'importance et qu'ils se récusent des délibérations et des approbations connexes. |

### Faits saillants sur le rendement pour 2020

- Chaque administrateur signe une attestation confirmant qu'il a lu, compris et respecté le code de déontologie du conseil.
- Chaque membre du personnel a réussi un examen avant de signer une attestation confirmant qu'il a lu, compris et respecté le code de déontologie du personnel.
- Ni le conseil, ni le chef de la direction, ni les membres de la haute direction n'ont déclaré d'opérations avec des personnes apparentées ou de conflits d'intérêts importants.

TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# GOUVERNANCE ET GESTION DES RISQUES

## CONFORMITÉ ET COMMUNICATION DE L'INFORMATION

Le conseil a la responsabilité ultime quant à l'examen et à l'approbation de la conformité au code de déontologie du conseil et au code de déontologie du personnel. Les administrateurs qui ont connaissance d'un manquement au code de déontologie du conseil doivent immédiatement signaler ce manquement à la secrétaire générale ou au secrétaire général adjoint du Groupe TMX, qui en informera le président du comité de gouvernance et de surveillance réglementaire dans les deux jours suivant la réception du signalement. Les membres du personnel peuvent signaler tout manquement au code de déontologie du personnel à leur supérieur, au chef de la direction, au chef de l'audit interne ou à un membre de l'équipe de haute direction, notamment à la chef des ressources humaines, la chef des affaires juridiques et générales d'entreprise. Les membres du personnel peuvent également signaler une infraction au président du comité des finances et de l'audit ou, s'ils préfèrent garder l'anonymat, au moyen de notre ligne confidentielle de dénonciation administrée par un tiers. Tous les signalements seront vérifiés dans les plus brefs délais et seront traités de façon impartiale et confidentielle. Les signalements d'infractions sont traités de façon impartiale et sans représailles.

**Conseil d'administration**

### Comité de gouvernance et de surveillance réglementaire

- S'assure du respect par les administrateurs et les dirigeants du code de déontologie du conseil et du code de déontologie du personnel, examine les infractions signalées et formule des recommandations de mesures disciplinaires au conseil.
- Examine et approuve, le cas échéant, les demandes de dispense de conformité au code de déontologie du conseil et au code de déontologie du personnel.
- Examine le code de déontologie du conseil une fois l'an.
- Supervise les politiques et procédures en matière de conflits d'intérêts liées à nos ordonnances et décisions de reconnaissance.
- Examine les signalements d'allégations de manquements à l'éthique reçus via la ligne téléphonique de dénonciation (autres que les plaintes soumises au comité des finances et de l'audit, comme il est décrit ci-après) ou d'autres moyens liés à nos ordonnances de reconnaissance.

### Comité des ressources humaines

- S'assure du respect du code de déontologie du personnel.
- Examine le code de déontologie du personnel une fois l'an.

### Comité des finances et de l'audit

- Examine les plaintes reçues au sujet de la comptabilité, des contrôles internes ou des questions d'audit.

**En 2020, le comité de gouvernance et de surveillance réglementaire n'a renoncé à aucun aspect du code de déontologie du conseil ou du code de déontologie du personnel, et aucune déclaration de changement important portant sur la conduite d'un administrateur ou d'un membre de la haute direction n'a été déposée (un tel dépôt étant généralement exigé pour une conduite qui contrevient de façon marquée au code de déontologie du conseil ou au code de déontologie du personnel).**

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

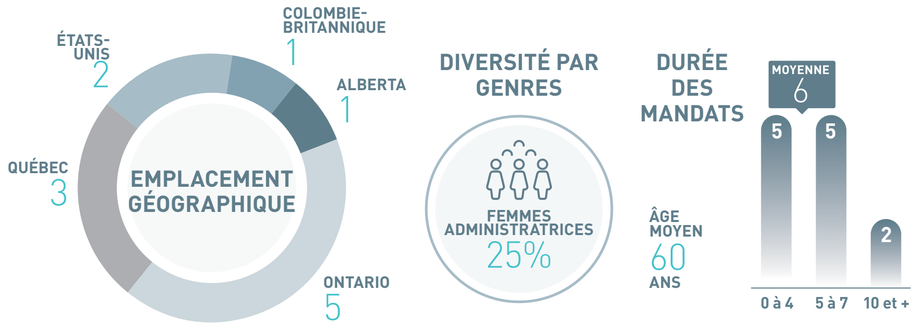
A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# GOUVERNANCE ET GESTION DES RISQUES

## CRÉATION D'UN CONSEIL DIVERSIFIÉ

Le conseil tire sa force de la diversité d'opinions issue de la variété des parcours, des qualités, des compétences et de l'expérience de ses administrateurs. Nous avons établi des caractéristiques que notre conseil devait avoir à la date du présent rapport.




### Rendement en matière de diversité du conseil

Dans le cadre des démarches visant à recenser des candidats compétents, le comité de gouvernance et de surveillance réglementaire tient compte de l'indépendance et de l'expérience en qualité de chef de la direction, de haut dirigeant ou d'administrateur et dans les domaines de la gouvernance, des sociétés réglementées, de la technologie, de la stratégie, de la gestion financière et de la gestion des risques, des fusions et acquisitions, de la commercialisation, des ressources humaines, du secteur énergétique, du courtage, des dérivés, de la compensation, des marchés du capital de risque publics, des affaires à l'échelle internationale et des facteurs environnementaux, sociaux et liés à la gouvernance. En outre, le comité de gouvernance et de surveillance réglementaire examinera toute lacune dans la représentation des régions géographiques pertinentes en ce qui concerne les priorités stratégiques du Groupe TMX et tiendra compte des obligations juridiques et réglementaires incombant aux administrateurs et propres au Groupe TMX aux termes des exigences de la réglementation en valeurs mobilières en matière d'ordonnances de reconnaissance. Il est attendu d'u membre du conseil qu'il fasse preuve d'intégrité et de bonne réputation dans sa collectivité ou dans son domaine professionnel et qu'il doit y être tenu en haute estime.

Dans le cadre du processus de sélection de candidats compétents aux postes d'administrateurs, le comité de gouvernance et de surveillance réglementaire examinera également les critères de diversité reflétant les collectivités au sein desquelles le Groupe TMX exerce ses activités, notamment en ce qui concerne le genre, ainsi que l'âge, l'origine géographique et l'appartenance à certains groupes sous-représentés, comme les minorités visibles, les autochtones, les personnes handicapées et les membres de la communauté LGBTQ2+ (les « autres caractéristiques de diversité »). Chaque année, le comité de gouvernance et de surveillance réglementaire recommandera au conseil d'adopter des taux cibles pour atteindre l'objectif en matière de diversité et d'inclusion du conseil énoncé dans la **politique de diversité au sein du conseil d'administration** en tenant compte des obligations réglementaires qui nous sont propres.

Nous estimons que le renouvellement du conseil est dans l'intérêt du Groupe TMX. Le conseil a fixé à 12 ans la durée maximale pendant laquelle les administrateurs nommés ou élus au conseil après mai 2011 peuvent exercer leurs fonctions, à raison de mandats d'une durée d'un an chacun. En revanche, il a décidé de ne pas fixer un âge de retraite obligatoire Le comité de gouvernance et de surveillance réglementaire peut nommer un administrateur dont le mandat a atteint la durée limite pour un maximum de trois mandats additionnels d'un an, au besoin, afin de se conformer aux exigences réglementaires ou d'assurer qu'un champ de compétence particulier est représenté au conseil, ou si cette mesure contribue à protéger les intérêts du Groupe TMX.

Bien que nos ordonnances et décisions de reconnaissance exigent qu'au moins 25 % de nos administrateurs soient des résidents du Québec, le comité de gouvernance et de surveillance réglementaire cherche à diversifier la composition du conseil en fonction des autres régions dans lesquelles nous exerçons des activités.

**Nous mesurons l'efficacité de notre approche quant à la diversité de genre en effectuant un suivi du nombre de femmes siégeant à notre conseil au fil des ans. Le conseil s'est fixé comme objectif de faire en sorte que chaque genre constitue au moins 30 % de ses membres et qu'au moins un administrateur possède une des autres caractéristiques de diversité, et ce, d'ici l'assemblée générale annuelle de 2022 du Groupe TMX.**

TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective




# GOUVERNANCE ET GESTION DES RISQUES

## FORMATION ET RENDEMENT

### Orientation

Notre programme d'orientation complet a pour but d'aider les nouveaux administrateurs à comprendre nos activités et leurs propres responsabilités et ainsi à pouvoir contribuer rapidement de façon significative aux activités du conseil d'administration. Les nouveaux administrateurs reçoivent également un manuel qui contient des renseignements exhaustifs sur nos activités, notre stratégie d'entreprise, nos priorités, notre rendement et nos plans financiers, nos risques et nos obligations légales et réglementaires, ainsi que des renseignements détaillés sur le fonctionnement du conseil et sur les attentes à l'égard des administrateurs. Les nouveaux administrateurs rencontrent le chef de la direction et d'autres membres de la haute direction et sont invités à passer du temps avec les autres hauts dirigeants pour approfondir leur connaissance du Groupe TMX et de ses activités.

### Formation continue

Nous organisons des séances de formation interactives et préparons des documents écrits à l'intention des administrateurs, en adaptant le contenu aux questions d'actualité et aux besoins du conseil. La formation continue est intégrée à nos réunions du conseil, et les administrateurs sont invités à participer à toutes les réunions des comités, même lorsqu'ils n'y siègent pas. Les administrateurs reçoivent une trousse d'information complète avant chaque réunion du conseil et des comités, et avant chaque séance de planification stratégique. Les comités du conseil transmettent également à tous les membres du conseil un rapport de leurs délibérations après chaque réunion. L'ensemble de ces documents peut être consulté en tout temps sur un site extranet sécurisé.

Des membres du personnel du Groupe TMX donnent régulièrement des présentations au conseil sur différents aspects de nos activités, et des experts externes sont sollicités pour présenter des exposés sur des sujets spécialisés. Le tableau ci-dessous dresse la liste des séances de formation auxquelles nos administrateurs ont assisté en 2020 dans le cadre de notre programme de formation continue.

| | Date | Conférenciers | Présents |
|---|---|---|---|
| Facteurs environnementaux, sociaux et liés à la gouvernance | Mai 2020 | Expert tiers | tous les membres du conseil |
| Cybersécurité | Septembre 2020 | Expert tiers | tous les membres du conseil |
| Entreprise agile | Novembre 2020 | Membre du conseil du Groupe TMX | tous les membres du conseil |
| Tendances de l'industrie – Avenir des lieux de travail | Novembre 2020 | Expert tiers | tous les membres du conseil |
| Facteurs ESG et risques liés au climat : éléments à considérer par le conseil d'administration et le comité d'audit | Décembre 2020 | KPMG s.r.l./ S.E.N.C.R.L. | tous les membres du conseil |

### Évaluation de la performance

Le conseil applique un processus annuel pour évaluer son propre rendement ainsi que son efficacité et celui du président du conseil, des comités du conseil et de chaque administrateur. Le comité de gouvernance et de surveillance réglementaire mène le processus d'évaluation annuelle, avec l'apport de tous les administrateurs, en appliquant les critères d'évaluation établis conjointement par le comité et le président du conseil. Chaque administrateur remplit un formulaire d'auto-évaluation et un sondage visant à évaluer ses pairs. Le président du conseil rencontre ensuite chaque administrateur individuellement. Le président du conseil a quant à lui une entrevue individuelle avec le président du comité de gouvernance et de surveillance réglementaire. Les entretiens sont l'occasion de faire des commentaires francs sur l'efficacité du conseil et de développer les réponses au sondage.

Au besoin, le président du conseil fait part des commentaires à chaque administrateur individuellement. Le président du conseil examine également les résultats des évaluations individuelles avec le président du comité de gouvernance et de surveillance réglementaire, puis il communique un résumé des conclusions au comité et à l'ensemble du conseil. Le président du comité de gouvernance et de surveillance réglementaire examine également les résultats de l'évaluation du président du conseil et fait part des conclusions générales au comité et à l'ensemble du conseil. Le comité examine les résultats des évaluations et recommande tout changement qui améliorera à son avis le rendement et l'efficacité du conseil.

### Renseignements complémentaires

Notre **circulaire de sollicitation de procurations par la direction** 2021 renferme de plus amples renseignements sur le conseil et ses administrateurs, notamment quant aux aspects suivants :

- Indépendance des administrateurs
- Administrateurs siégeant ensemble à d'autres conseils
- Présence aux réunions du conseil et du comité
- Domaines d'expertise des administrateurs

TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# GOUVERNANCE ET GESTION DES RISQUES

## GESTION DES RISQUES

Une gestion efficace des risques joue un rôle fondamental dans notre capacité à générer une croissance durable à long terme par la réalisation de nos objectifs stratégiques et opérationnels. Suivant notre modèle de gestion des risques axée sur les objectifs, nous tenons compte des occasions, des incertitudes et des menaces qui concernent l'atteinte de nos objectifs plutôt que de gérer nos risques comme s'ils n'étaient pas liés à ceux-ci. Cette approche ne change en rien les risques avec lesquels notre organisation doit composer. Cela permet plutôt de lier le processus de gestion des risques à nos objectifs aux fins de l'intégration des objectifs, des risques, des mesures de traitement des risques, et du rendement de l'entreprise, ainsi que de l'affectation adéquate des ressources à l'échelle de l'entreprise. Ce principe s'applique entre autres aux occasions, aux incertitudes et aux menaces liées aux facteurs ESG.

De concert avec le chef de la direction et l'équipe de la haute direction, le conseil a établi à l'échelle de la société une culture d'intégrité qui met l'accent sur l'importance d'une gestion efficace des risques dans le cadre des activités quotidiennes et des processus décisionnels, et qui encourage une communication franche et ouverte.

La gestion des risques est intégrée à nos politiques et à nos contrôles internes. Les responsabilités et les échelons hiérarchiques en matière de prise de risques sont clairement définis. Les dirigeants de nos unités opérationnelles et de nos services internes s'approprient les objectifs stratégiques et opérationnels du Groupe TMX et, par le fait même, assument les risques encourus dans le cadre de leurs activités avec l'aide des groupes de gestion des risques et d'audit interne.

Le Groupe TMX utilise cinq paliers de responsabilité (voir la section **Cinq paliers de responsabilité**). Ils améliorent le modèle traditionnel des trois lignes en renforçant le rôle de la haute direction et en reconnaissant le rôle essentiel que joue le conseil dans la gestion des risques.

Le programme de gestion des risques d'entreprise du Groupe TMX permet d'identifier, d'évaluer, de mesurer, de gérer, de surveiller et de signaler les risques importants qui sont susceptibles d'avoir des répercussions sur les objectifs stratégiques et opérationnels du Groupe TMX. Il garantit que les objectifs et les risques dans toute l'organisation :

- sont transparents et bien compris;
- respectent les objectifs et l'appétence pour le risque de la société;
- maintiennent un équilibre approprié entre les risques et les récompenses;
- alimentent le processus d'élaboration de la stratégie d'entreprise.

Notre processus de gestion des risques d'entreprise, qui est réévalué périodiquement, comprend des mesures de reprise et de continuité des activités et systèmes essentiels après un sinistre, lesquelles mesures visent à protéger notre personnel et nos ressources et à maintenir nos activités essentielles en cas de catastrophe.

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# GOUVERNANCE ET GESTION DES RISQUES

**La responsabilité du Groupe TMX à l'égard des risques : nos cinq paliers de responsabilité**

5 **Conseil d'administration**

Le conseil a la responsabilité générale de veiller à ce que des processus de gestion des risques efficaces soient en place et à ce que les risques liés aux objectifs stratégiques et opérationnels du Groupe TMX et leur certitude objective se situent dans les limites de ses énoncés d'appétence pour le risque.

4 **Comité de gestion stratégique et de gestion des risques du Groupe TMX**

Les membres du comité de gestion stratégique et de gestion des risques ont la responsabilité générale d'établir et de maintenir en place des processus rigoureux en ce qui concerne la gestion des risques et la certitude d'atteindre les objectifs, et de fournir en temps opportun des renseignements fiables au conseil quant aux risques actuels et à la certitude d'atteindre les objectifs. Ils doivent notamment veiller à ce que les objectifs soient assignés aux responsables/parrains des objectifs. Ces derniers sont les principaux responsables de rendre compte des risques et de la certitude d'atteindre les objectifs.

3 **Audit interne**

L'audit interne présente en temps opportun de l'information indépendante aux conseils d'administration de l'organisation sur la fiabilité générale des renseignements relatifs aux risques et à la certitude d'atteindre les objectifs.

2 **Gestion des risques d'entreprise**

Cette équipe est responsable de la conception, de la mise en œuvre et du soutien de la procédure de gestion des risques axée sur les objectifs pour s'assurer que les responsables/parrains des objectifs fournissent des renseignements fiables sur les risques liés aux objectifs stratégiques et opérationnels du Groupe TMX et leur certitude objective.

1 **Responsables/parrains des objectifs et personnel**

Au sein de nos unités opérationnelles et de nos services internes, les responsables/parrains des objectifs et le personnel sont tenus d'identifier et de gérer les risques associés à leurs objectifs. Les membres du personnel discutent de ces risques avec leurs supérieurs. Les responsables/parrains des objectifs rendent compte au comité de gestion stratégique et de gestion des risques en ce qui concerne les risques associés à leurs objectifs et la certitude de les atteindre.

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# GOUVERNANCE ET GESTION DES RISQUES

## PRINCIPAUX RISQUES LIÉS AUX FACTEURS ESG ET AU DÉVELOPPEMENT DURABLE

**Résilience organisationnelle.** Nos fonctions internes essentielles pourraient être interrompues par des bouleversements géopolitiques (y compris des actes terroristes, des activités criminelles ou de l'agitation politique et d'autres types de perturbations externes), des erreurs humaines, les changements climatiques, des catastrophes naturelles, des pandémies, des conditions météorologiques extrêmes, des pannes de courant, des pannes de télécommunication, des vols, des cybermenaces et des actes de sabotage et de vandalisme.

Afin d'assurer la protection de nos opérations et de nos actifs essentiels, y compris de notre personnel, et avoir la certitude de pouvoir reprendre nos activités dans un délai raisonnable à la suite d'une interruption, nous nous sommes dotés d'un plan de gestion de crise et avons mis en place des plans de continuité des activités et de reprise après sinistre pour nos unités opérationnelles et nos services internes. Nous disposons également de procédures de sauvegarde et de plans de gestion des incidents afin de parer aux interruptions, aux défaillances ou aux perturbations de nos technologies de l'information essentielles dans tous nos secteurs d'activité clés. Ces plans tiennent compte d'un large éventail de scénarios, y compris l'identification des principaux fournisseurs tiers, et font régulièrement l'objet de mises à l'essai rigoureuses.

Les perturbations des marchés sont prises très au sérieux par le Groupe TMX et le conseil. Si une interruption, une défaillance ou une perturbation survient, le conseil et les organismes de réglementation en sont avisés rapidement, et une interaction directe est maintenue avec le conseil en ce qui concerne la durée et la cause fondamentale de l'incident ainsi que les plans et les attentes en matière de mesures correctives. Nous présentons par la suite une analyse rétrospective de l'incident au conseil à l'occasion de sa réunion ordinaire subséquente, y compris en ce qui concerne les mesures à prendre sur le plan opérationnel et en matière de technologies pour éviter de futures perturbations des marchés. À l'instar du conseil, nous considérons que le maintien des systèmes en bon état de fonctionnement, jour après jour, constitue un élément crucial de notre objectif stratégique d'assurer un fonctionnement efficace.

Pour en savoir plus, consultez la sous-section **Sécurité de l'information/ cybersécurité et disponibilité des systèmes**, sous **TECHNOLOGIES**.

**Concentration de la clientèle et sociétés des secteurs des ressources naturelles et de l'énergie.** Bien que le Groupe TMX diversifie ses activités, autant sur le plan sectoriel que géographique, le marché canadien et les sociétés établies au Canada représentent la plus grande part de nos activités, comme en témoignent les recettes générées par les opérations de négociation, de compensation et d'inscription. Vous trouverez une description détaillée du risque lié à la concentration de la clientèle à la **page 94** de notre **rapport annuel 2020**. Une part importante de l'économie canadienne repose sur les sociétés des secteurs des ressources naturelles et de l'énergie.

Le tableau ci-après fait état de la concentration des opérations à la TSX et à la TSXV en fonction du volume et de la capitalisation boursière dans les secteurs minier, du pétrole et du gaz.

| Mesure | Secteurs minier, du pétrole et du gaz |
|---|---|
| Concentration et volume des opérations en 2020 | 47 % |
| Concentration de la capitalisation boursière en 2020 | 19 % |

Compte tenu de ce qui précède, nous sommes exposés aux facteurs macroéconomiques qui influent sur ces secteurs, notamment ceux découlant de la réglementation environnementale et de la croissance des investissements durables. Par conséquent, nos résultats financiers sont, encore et toujours, touchés par l'économie canadienne, y compris par les prix des marchandises dans le secteur des ressources. Toute période prolongée de ralentissement économique pourrait avoir d'importantes conséquences défavorables sur nos activités, y compris sur le rendement des investissements, le nombre d'émetteurs inscrits, le volume des opérations dans l'ensemble de nos activités de négociation, de compensation, de règlement, de services de dépôt et de garde et de services liés aux droits et privilèges et les ventes de données de marché. Le tout peut exercer une pression à la baisse sur nos résultats d'exploitation.

Nous appuyons la recommandation 9 du Groupe d'experts sur la finance durable du gouvernement du Canada et en particulier la nécessité de définir le financement de transition et d'établir une norme en la matière. Dans le cas d'une économie fondée sur les ressources, cette norme sera particulièrement pertinente en ce qu'elle permettra aux sociétés de continuer d'avoir accès aux capitaux dont elles ont besoin pour réaliser les investissements nécessaires à une réduction importante de leurs émissions et contribuer au dynamisme du secteur de l'innovation. Le Groupe TMX suit ce sujet de près et siège au Comité technique de taxonomie de la transition de l'Association canadienne de normalisation.

Afin d'atteindre nos objectifs en ce qui concerne la croissance de nos activités, nous entendons déployer des efforts de développement et de vente visant à étendre notre présence géographique dans le but d'attirer des clients internationaux de tous les secteurs et d'accélérer la croissance dans des secteurs ciblés (y compris le secteur de l'innovation, qui comprend des sociétés spécialisées dans les technologies propres et les énergies renouvelables, et dans lequel nous bénéficions d'un positionnement unique), tout en maintenant notre présence dans le secteur des ressources. Nous continuerons également à offrir des ressources et des séances de formation sur les facteurs ESG afin de tisser des liens avec nos clients et les soutenir dans la mise en place de pratiques ESG. En procédant de la sorte, nous sommes à même de gérer activement les facteurs macroéconomiques qui ont un impact sur nos activités.

Pour une analyse plus détaillée des occasions associées à ce risque, consultez la section **NOS ACTIVITÉS**.

## TABLE DES MATIÈRES


01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective




# GOUVERNANCE ET GESTION DES RISQUES

**Cybersécurité et technologies de l'information.** . Nos processus et nos réseaux et ceux de nos fournisseurs de services tiers, de nos adhérents et participants et de nos clients pourraient être exposés à des risques liés à l'information, tels qu'un accès non autorisé, des logiciels malveillants, un vol, des attaques par déni de service et d'autres incidents de cybersécurité. Des personnes qui réussiraient à contourner les mesures de sécurité pourraient utiliser illicitement de l'information nous appartenant et provoquer des problèmes de résilience et de disponibilité de nos services. Ce faisant, elles pourraient nuire, parfois de façon importante, à l'intégrité de nos marchés, à nos activités commerciales et à notre situation financière. Le Groupe TMX a mobilisé des ressources importantes pour se protéger contre la menace d'atteintes à la sécurité ou pour prévenir ou limiter les conséquences d'une cyberattaque, que ce soit sur le plan juridique, réglementaire ou de la réputation. Nous continuerons de suivre les tendances en la matière et d'agir en conséquence, notamment par la mise en œuvre de stratégies, de technologies et de pratiques pour prévenir ou limiter les conséquences de cybermenaces – dont la nature évolue sans cesse –, l'adoption de nouvelles technologies (dans le cadre d'initiatives de modernisation technologique), le recours accru à des services d'infonuagique et des mesures adaptées à l'évolution des auteurs des menaces. Toutes ces mesures contribueront ultimement à l'atteinte de nos objectifs commerciaux.

Nous disposons de systèmes robustes pour protéger nos processus et nos réseaux contre les menaces à la cybersécurité. Notre équipe de la sécurité de l'information, qui est dirigée par le chef de la sécurité de l'information, assure le développement et la gestion de nos services de sécurité de l'information, y compris la surveillance de la cybersécurité liée aux TI et aux opérations commerciales, à la gestion des données, au développement d'applications et aux fonctions de maintenance.

Nous mettons à profit et appliquons les meilleures pratiques de l'industrie en matière de sécurité afin de contrer les cybermenaces, de gérer des volumes accrus et des changements à nos activités de négociation, de compensation, de règlement et de dépôt et de répondre aux demandes des clients en quête d'un rendement amélioré et de mesures de sécurité rehaussées. Les mesures que nous prenons visent également à nous protéger des personnes qui pourraient utiliser illicitement de l'information nous appartenant ou provoquer volontairement des interruptions ou des dysfonctionnements de nos activités, ce qui pourrait porter atteinte à l'intégrité de nos marchés et des données que nous fournissons. En outre, nos membres du personnel sont soumis à des tentatives d'hameçonnage tous les trimestres et doivent suivre chaque année un cours de sensibilisation à la sécurité, lequel est suivi d'un examen. Le conseil passe en revue notre programme, notre stratégie et notre planification en matière de cybersécurité et de technologies de l'information au moins deux fois l'an.

Pour en savoir plus sur **la sécurité de l'information, la cybersécurité et la disponibilité des systèmes**, consultez la section **TECHNOLOGIES**.

**Gestion des talents.** L'atteinte de nos objectifs repose en grande partie sur notre personnel et peut être menacée par notre incapacité à attirer et à maintenir en poste des personnes talentueuses. Notre succès dépend dans une large mesure du maintien en poste et du rendement d'un certain nombre de membres de la direction clés dont la rémunération est liée en partie à des options d'achat d'actions et à d'autres mesures incitatives à long terme qui comportent des dates d'échéance. La valeur de cette rémunération dépend de l'évolution de facteurs de rendement total pour les actionnaires, notamment la plus-value de nos actions. Le départ de ces personnes pourrait avoir un effet défavorable important sur nos activités et nos résultats d'exploitation.

Nous sommes également d'avis que notre succès futur reposera largement sur notre capacité à recruter et à maintenir en poste du personnel technique et de direction hautement qualifié. Nous nous sommes engagés envers la diversité, l'équité et l'inclusion afin de nous assurer de disposer de pratiques de recrutement qui soutiennent la constitution d'un bassin de talents diversifié et de nous adapter au contexte social en évolution, conformément aux valeurs de notre organisation. L'environnement de travail en évolution en raison de la pandémie de COVID-19 présente des risques additionnels, y compris i) une éventuelle baisse de performance ou de productivité de certains membres du personnel qui ne sont pas en mesure de s'adapter aux conditions de télétravail; ii) une incapacité à stimuler et à soutenir la culture d'entreprise vers laquelle nous tendons sans partage des lieux par le personnel et iii) une évolution rapide des compétences recherchées, que nous pourrions ne pas être en mesure d'acquérir rapidement. Chacun de ces risques pourrait nuire à nos activités et à nos résultats d'exploitation. Pour atténuer ces risques, nous investissons dans de nouveaux programmes de formation pour soutenir le personnel dans son adaptation aux conditions de télétravail/travail hybride et nous sondons régulièrement notre personnel pour connaître ses besoins et ses préférences.

Comme la pandémie de COVID-19 et le passage à des effectifs essentiellement en télétravail ont entraîné une révision de notre modèle de main-d'œuvre futur, nous sommes exposés au risque que le personnel hautement qualifié actuel ou futur ne soit pas adapté au modèle futur ou ne soit pas en mesure de performer au meilleur de ses compétences dans le nouveau contexte de travail. Nous avons mis sur pied le comité Mieux reconstruirepour recueillir les commentaires et préférences de notre personnel et pour évaluer les coûts et avantages stratégiques de divers modèles afin de réduire le risque d'une disparité entre le futur modèle et les attentes de notre personnel.

# TECHNOLOGIES

TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# TECHNOLOGIES

## SÉCURITÉ DE L'INFORMATION/CYBERSÉCURITÉ ET DISPONIBILITÉ DES SYSTÈMES

Au Groupe TMX, nous nous sommes engagés à assurer la résilience de nos systèmes de négociation, de compensation et de données. Nous nous employons à assurer la continuité de nos activités et à gérer les risques technologiques de manière à exploiter des marchés fiables et efficaces.

Selon les normes du SASB, le rendement du Groupe TMX en 2019 et en 2020 s'est établi comme suit :

| Sujet | Mesure comptable | Unité de mesure | 2019 | 2020 |
|---|---|---|---|---|
| Perturbations des marchés | Nombre de perturbations importantes des marchés | Nombre | 0 | 1 |
| | Durée des interruptions | Heures | s.o. | 2 heures |
| Violations de données | Nombre de violations de données | Nombre | 0 | 0 |
| | Pourcentage impliquant des renseignements permettant d'identifier des personnes | Pourcentage | s.o. | s.o. |
| | Nombre de clients touchés | Nombre | s.o. | s.o. |

Un événement qui a démontré notre capacité à fonctionner efficacement et à réagir face à une crise est l'interruption des opérations survenue en février 2020, qui a touché la négociation sur nos marchés boursiers (TSX, TSXV et Alpha). L'interruption découlait d'un problème de capacité des systèmes associée à la composante technologique de messagerie du moteur de négociation du Groupe TMX. En vue d'apporter une solution, le Groupe TMX a pris toutes les mesures nécessaires pour atténuer le risque d'une récidive, incluant le renforcement substantiel de cette composante.

## GOUVERNANCE DE LA SÉCURITÉ DE L'INFORMATION ET DE LA CYBERSÉCURITÉ

Le Groupe TMX possède son propre bureau de la sécurité de l'information (BSI), qui est dirigé par le chef de la sécurité de l'information. Le BSI assure le développement et la gestion de nos services de sécurité de l'information, y compris la surveillance de la cybersécurité liée aux TI et aux opérations commerciales, à la gestion des données, au développement d'applications et aux fonctions de maintenance. Deux directeurs relèvent du BSI : le directeur du Centre des opérations de sécurité et le directeur, Gouvernance, risque et conformité en matière de sécurité de l'information et Gestion des identités et des accès. La plupart des membres du personnel du BSI détiennent les attestations de sécurité pertinentes et entretiennent des contacts professionnels avec des groupes spécialisés dans la sécurité. Tous les membres du personnel du BSI participent à un programme de formation professionnelle continue.

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# TECHNOLOGIES

## MESURES DE SÉCURITÉ ET PROTECTION DES DONNÉES

Le Groupe TMX dispose d'une politique de sécurité de l'information qui établit les objectifs en matière de gestion des risques opérationnels, ainsi que les rôles et les responsabilités en ce qui concerne la gestion des risques liés à la sécurité.

Pour en savoir plus sur nos risques liés aux technologies, consultez la sous-section **Cybersécurité et technologies de l'information**, sous **GOUVERNANCE ET GESTION DES RISQUES**.

Le programme de sécurité de l'information du Groupe TMX est conforme à la norme ISO 27001, aux normes du National Institute of Standards and Technology et aux pratiques courantes du secteur et est soumis à la surveillance de plusieurs organismes de réglementation canadiens.

Le programme de sécurité de l'information repose sur une politique de sécurité de l'information à laquelle tout le personnel a accès. L'examen le plus récent de cette politique a été achevé en janvier 2020. Nos normes techniques en matière de sécurité de l'information reposent sur les meilleures pratiques de l'industrie, telles que les normes établies par le Computer Security Institute, le cas échéant. Les politiques et les normes sont passées en revue et mises à jour au besoin.

Les politiques et procédures couvrent les programmes de formation et de sensibilisation en matière de sécurité de l'information/cybersécurité pour le personnel, notamment la formation technique spécialisée pour le personnel des TI et de la sécurité de l'information, ainsi que des rapports mensuels et trimestriels du chef de la sécurité de l'information destinés à l'ensemble des dirigeants des unités opérationnelles ainsi que les présentations semestrielles du chef de la sécurité de l'information auprès du conseil.

Tous les membres du personnel qui ont accès à de l'information confidentielle (qu'elle soit de nature commerciale ou technique) sont tenus d'utiliser des solutions d'authentification à deux facteurs et de passer par des modes de communication chiffrés (tels qu'une connexion RPV).

Le Groupe TMX dispose d'une politique de confidentialité et d'un chef de la protection des renseignements personnels. Le code de déontologie du personnel comporte des dispositions sur le traitement des données confidentielles.

- Évaluation périodique des menaces et des risques
- Gestion des biens et de l'information
- Sécurité des ressources humaines
- Sécurité physique et environnementale
- Sécurité des réseaux
- Confidentialité
- Gestion des menaces
- Sécurité des serveurs
- Prévention de la perte de données

## RÉPONSE AUX INCIDENTS ET RÉSILIENCE ORGANISATIONNELLE

- Le Centre des opérations de sécurité du Groupe TMX, qui est en fonction 24 heures sur 24, 7 jours sur 7, 365 jours par année, assure la détection et le tri des attaques et des incidents réels, et prend les mesures qui s'imposent. Il dispose d'un processus de gestion des incidents conforme au guide de prise en charge des incidents de sécurité informatique du National Institute of Standards and Technology des États-Unis. Ce processus est testé annuellement.
- Le Groupe TMX a mis en place un programme de reprise des activités après sinistre. Des procédures officielles de continuité des activités ont été élaborées et sont consignées par écrit. Les procédures de reprise après sinistre sont testées en moyenne deux fois par année. Quant à notre plan de continuité des activités, il est mis à jour, puis testé une fois par année. Les données de sauvegarde sont stockées dans des conditions contrôlées et sont accessibles uniquement au personnel autorisé.

Pour obtenir une description des risques sur nos activités, consultez la sous-section **Résilience organisationnelle**, sous **GOUVERNANCE ET GESTION DES RISQUES**.

### Outils de télétravail

Nos investissements dans de nouvelles plateformes technologiques et de nouveaux services aux entreprises ont entraîné une numérisation de nos méthodes de travail. Tout au long de la pandémie, cette numérisation nous a permis de travailler à distance et de réduire les déplacements, l'utilisation du papier et la nécessité des documents imprimés lors des réunions, et ce, dans la grande majorité des situations. Aujourd'hui, environ 95 % de nos effectifs continuent à travailler à partir de la maison.

### Consolidation des technologies

Dans le cadre de notre transformation numérique continue, nous avons déployé diverses technologies, notamment la virtualisation des serveurs, la virtualisation des supports d'enregistrement, l'archivage infonuagique et le stockage flash dans nos centres de données. Ces technologies nous ont permis de réduire considérablement la consommation d'énergie et l'empreinte physique de nos centres de données au cours de la dernière décennie. À titre d'exemple, nous utilisons des serveurs virtuels au lieu d'installations physiques dans nos centres de données et nous déployons des serveurs peu encombrants lorsque des serveurs physiques sont nécessaires.

# NOTRE PERSONNEL

## TABLE DES MATIÈRES


01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# NOTRE PERSONNEL

Les talents et la culture comptent parmi les quatre volets stratégiques du Groupe TMX. Pour respecter nos promesses à l'égard de notre personnel tout en favorisant une croissance durable à long terme, nous devons impérativement investir dans nos équipes. Au Groupe TMX, nous nous sommes engagés à offrir un milieu respectueux et inclusif pour donner un sens à notre travail et le rendre gratifiant. Nous croyons qu'il est essentiel d'investir dans notre personnel, notamment en lui offrant des possibilités d'avancement, une structure de rémunération concurrentielle et des marques de reconnaissance. Il en va de notre capacité à attirer et à maintenir en poste les candidats les plus talentueux.

> Notre culture d'entreprise est indispensable à notre stratégie d'entreprise et à la mobilisation soutenue de nos employés. En 2021, nous poursuivrons l'évolution de la culture du Groupe TMX. À cette fin, nous miserons sur un solide ensemble de valeurs d'entreprise, la communication bidirectionnelle, l'autonomisation des comités dirigés par des membres du personnel et une équipe de direction axée sur les modèles de comportement, la transformation et le respect des valeurs.
>
> **Cindy Bush,**
> Chef des ressources humaines

Voici quelques-unes de nos principales initiatives et réalisations pour 2020 :

- Rehaussement des avantages sociaux et des programmes de mieux-être pour soutenir le personnel pendant la pandémie de COVID-19
- Réalisation d'un sondage sur l'équité, la diversité et l'inclusion (EDI) et mise sur pied d'un conseil consultatif de haute direction en matière d'EDI pour orienter la stratégie à long terme du Groupe TMX dans le domaine.
- Récipiendaire en 2020 de deux prix aux Benefits Canada's Workplace Benefit Awards, dans les catégories Plan de communications d'avantages sociaux et Coronavirus et avantages sociaux.
- Obtention de la Certification Parité de La Gouvernance au Féminin pour 2020.

**Notre personnel est le moteur de notre réussite. Nous offrons aux personnes talentueuses un milieu où l'on ne cesse d'apprendre, de travailler ensemble pour exercer une influence et de partager les mérites de notre succès.**

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# NOTRE PERSONNEL

## OFFRIR UN MILIEU DE TRAVAIL RESPECTUEUX ET INCLUSIF

### L'équité, la diversité et l'inclusion au Groupe TMX

Au Groupe TMX, nous ne ménageons aucun effort pour constituer un effectif à l'image des collectivités dans lesquelles nous exerçons nos activités. Même si la diversité et l'inclusion font partie de nos priorités depuis toujours, nous nous sommes engagés en 2020 à créer une stratégie de durabilité à long terme pour favoriser une culture inclusive et un effectif diversifié.

Notre objectif premier est d'adopter une approche attentionnée et consciencieuse dans l'élaboration de notre stratégie afin que nous puissions cibler nos efforts sur des projets qui auront une incidence marquante à long terme pour le Groupe TMX, les membres de son personnel et les collectivités où ses activités sont menées partout dans le monde. Voici un aperçu de nos démarches au cours de la dernière année.

**Collecte de données :** Pour établir des objectifs constructifs, nous nous devons de comprendre notre situation actuelle en matière de diversité au sein du Groupe TMX. Dans cette optique, nous avons réalisé un premier sondage d'expérience et de déclaration volontaire sur l'EDI en 2020. Pour obtenir encore plus de points de vue, nous avons également tenu une série de groupes de discussion auprès d'un ensemble varié de membres du personnel. Conjuguées à la collaboration de spécialistes à l'externe et d'organismes communautaires, ces démarches ont orienté la stratégie à long terme du Groupe TMX en matière d'EDI.

**Mobilisation du personnel :** Nous sommes conscients du rôle essentiel de notre personnel dans la création de l'expérience du personnel et d'une culture inclusive. Nous avons mis en place un conseil en matière d'EDI, chapeauté par le chef de la direction et composé de membres du personnel issus de différents horizons au sein de l'entreprise. Son mandat consiste à orienter la stratégie de l'entreprise en matière d'EDI et de formuler des recommandations à la haute direction. Le conseil travaille en étroite collaboration avec des experts en la matière pour créer, puis faire avancer notre stratégie et compter sur la pleine participation de notre personnel.

**Amélioration de la formation :** La création d'un milieu de travail inclusif repose sur tous les membres du personnel du Groupe TMX. Dans le cadre de notre stratégie en matière d'EDI, nous créons une formation axée sur la culture et sur les préjugés inconscients. Donné à l'échelle de l'entreprise, ce programme nous aidera à bien comprendre les préjugés afin de mieux les prévenir.

**Examen de nos processus internes :** Nous avons entamé un examen de nos programmes et processus internes afin de réduire les possibilités de préjugés lors du recrutement et de la gestion des talents, entre autres choses. Nous cherchons tout particulièrement à créer des programmes et des politiques internes d'EDI axés sur les groupes sous-représentés, dont les membres du personnel actuels et potentiels autochtones, ainsi que sur les relations avec les communautés autochtones. De plus, nous avons amélioré nos façons de souligner la diversité à l'interne et à l'externe ainsi que nos méthodes pour mesurer notre réussite, nos indicateurs de rendement clés et nos paramètres d'inclusion.

### Priorités en matière de recrutement pour 2021

- Travailler avec des consultants externes dans le cadre d'un examen et d'une refonte de nos descriptions de poste actuelles pour nous assurer qu'elles sont inclusives et ne renferment aucun préjugé inconscient.
- Adopter de nouvelles stratégies de recherche de candidats et engager de nouvelles agences pour diversifier notre bassin de candidats à des postes vacants.
- Créer une solide filière de candidats internes pour favoriser la mobilité au sein de l'entreprise, notamment par des campagnes ciblées de promotion du recrutement à l'interne et par la planification de la relève.
- Favoriser une logistique inclusive pour permettre aux candidats de passer des entrevues tout en respectant leurs obligations personnelles et professionnelles.

TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective




# NOTRE PERSONNEL

## DIVERSITÉ DE GENRES

Nous avons adopté en 2015 une politique de diversité et de promotion de la femme, qui a officialisé des pratiques qui étaient déjà en place depuis plusieurs années. Cette politique a établi une cible en matière de diversité des genres d'au moins 33 % de femmes dans les postes de direction (tant de haute direction que de direction en général). Nous avons d'ailleurs atteint cet objectif en 2020. Nous passerons en revue et mettrons à jour cette politique en 2021, afin de nous assurer qu'elle promeut une vision plus large de la diversité qui va au-delà du genre, conformément à notre stratégie à long terme en matière d'EDI, abordée plus tôt.

### Résultats pour 2020 – Postes occupés par des femmes

| | 31 décembre 2020 | | Objectif |
|---|---|---|---|
| Cadres dirigeants | 2 sur 8 (25 %) | 14/40 (35 %) | 33 % des membres de la direction d'ici 2020 |
| Dirigeants | 12 sur 32 (38 %) | | |
| Gestionnaires principaux | 124 sur 358 (35 %) | | |
| Tous les autres membres du personnel | 396 sur 1 061 (37 %) | | |

De plus, le Groupe TMX est fier de soutenir diverses initiatives au sein de l'écosystème des marchés financiers, qui sont conformes à ses valeurs et à ses principes directeurs en matière de diversité et d'avancement des femmes.

Voici des exemples de partenariats et d'événements auxquels nous avons participé et d'organismes auxquels nous contribuons :

- Grand prix de l'Entrepreneur et programme Femmes entrepreneures gagnantes d'EY
- Activité annuelle « Women in IR »
- Gala annuel La Gouvernance au Féminin
- Women Who Rock (secteur minier)
- Women in ETFs

Nous saisissons toutes les occasions qui nous sont données de reconnaître et de célébrer les réalisations et les contributions des femmes au Canada et dans le monde. Chaque année, nous soulignons la Journée internationale des femmes au moyen de l'événement « Sonnez la cloche pour l'égalité des sexes ». C'est l'occasion pour nous de célébrer les réalisations de femmes extraordinaires à la tête des sociétés inscrites à nos bourses tout en faisant de la sensibilisation en faveur de l'égalité des genres et du développement durable.

### Équité salariale

Nous avons réalisé une analyse annuelle sur l'équité salariale afin de nous assurer qu'à travail équivalent, les hommes et les femmes étaient payés équitablement. Les pierres d'assise de notre structure de rémunération sont un outil et une structure d'échelonnement des postes, tous les deux neutres sur le plan du genre. Malgré quelques variations mineures, l'écart salarial moyen des femmes par rapport aux hommes, tous échelons confondus, est inférieur à 1 %.

**Le Groupe TMX a réalisé un diagnostic de l'état actuel de la promotion de l'égalité des genres en milieu de travail, dans le cadre du programme « Certification Parité » de l'organisme La Gouvernance au Féminin. Ce programme nous fournit de nouveaux renseignements quant aux pratiques exemplaires à mettre en œuvre pour continuer à faire progresser la représentation et l'avancement des femmes dans l'ensemble de nos secteurs d'activité. Au terme de cette évaluation, l'organisme La Gouvernance au Féminin a accordé au Groupe TMX la certification « bronze ».**

### Respect en milieu de travail

Le Groupe TMX est déterminé à favoriser un environnement de travail dans lequel tous sont traités avec respect et dignité. Pour en savoir plus sur nos démarches pour favoriser un milieu de travail qui prône l'égalité des chances et qui est exempt de discrimination, consultez la sous-section **Promotion d'une conduite éthique et responsable**, sous **GOUVERNANCE ET GESTION DES RISQUES**.

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# NOTRE PERSONNEL

## Faits saillants sur la diversité pour 2020

### Emplacement du personnel[1]

| | |
|---|---|
| Autriche | 3,82 % |
| Canada | 78,96 % |
| Allemagne | 0,13 % |
| Singapour | 0,52 % |
| Royaume-Uni | 15,99 % |
| États-Unis | 0,58 % |

[1] Données au 31 décembre 2020. Comprennent les effectifs permanents, contractuels à taux horaire et occasionnels.

### Ventilation du personnel [1]

| | |
|---|---|
| Permanent | 91,07 % |
| Horaire (contrat à durée déterminée) | 3,75 % |
| Consultant | 4,53 % |
| Agent | 0,65 % |

[1] Données au 31 décembre 2020. Comprennent les effectifs permanents, contractuels à taux horaire et occasionnels.

### Genre[2]

| | |
|---|---|
| Femme | 36,5 % |
| Homme | 63,1 % |
| Non déclaré | 0,4 % |

[2] Données au 31 décembre 2020. Comprennent les effectifs permanents et contractuels à taux horaire, mais pas les effectifs occasionnels.

### Âge[2]

| | |
|---|---|
| <24 ans | 4,02 % |
| 25 à 34 ans | 26,76 % |
| 35 à 44 ans | 26,08 % |
| 45 à 54 ans | 27,03 % |
| 55 à 64 ans | 14,68 % |
| 65 ans et + | 1,43 % |

[2] Données au 31 décembre 2020. Comprennent les effectifs permanents et contractuels à taux horaire, mais pas les effectifs occasionnels

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# NOTRE PERSONNEL

## ATTIRER ET MAINTENIR EN POSTE DES PROFESSIONNELS DE TALENT

Le Groupe TMX offre un environnement de travail dynamique en constante évolution où chaque membre du personnel exerce une influence sur les activités quotidiennes. Nous investissons dans nos quelque 1 400 membres du personnel en leur offrant des occasions intéressantes, des programmes de perfectionnement des compétences et la reconnaissance de leur rendement.

### L'attraction de professionnels de talent au Groupe TMX

Chaque année, nous recevons en moyenne plus de 28 000 candidatures, constituant ainsi un bassin à la fois solide et diversifié. Au début de la pandémie de COVID-19, 95 % de notre personnel est passé au télétravail. De même, nous avons commencé à réaliser nos activités de recrutement et d'intégration à distance. En 2020, nous avons intégré 228 nouvelles personnes de façon virtuelle et déployé les efforts nécessaires pour qu'elles se sentent bien appuyées, accueillies et outillées pour réussir, peu importe où elles se trouvent.

| | 2019 | 2020 |
|---|---|---|
| Nombre total d'ouvertures de poste | 361 | 329 |
| Nombre total de candidats | 28 030 | 28 255 |
| Nombre total de personnes embauchées[1] | 311 | 282 |

[1] Comprend les effectifs permanents, contractuels et occasionnels (dont ceux de Trayport).

Les efforts déployés dans nos programmes pour nouveaux diplômés et pour étudiants se poursuivent afin d'élargir notre bassin de talents pertinents possédant les compétences adéquates en vue de pourvoir les postes de nos principaux secteurs d'activité. Que ce soit dans le cadre d'un stage coop ou d'un programme en rotation, nos programmes pour étudiants et nouveaux diplômés représentent d'excellentes occasions d'apprendre et de se perfectionner en milieu de travail (possibilités de réseautage, formation virtuelle, expérience pratique).

**Faits saillants sur le recrutement et l'intégration pour 2020**

- 91 % des répondants au sondage destiné aux nouveaux membres du personnel ont qualifié leur expérience de recrutement et d'intégration d'« excellente ».
- Lancement de séances mensuelles du chef de la direction à l'intention des nouveaux effectifs afin de rehausser l'intégration au sein du Groupe TMX dans un contexte virtuel.
- Intégration réussie de 30 candidats étudiants dans nos secteurs d'activité principaux à l'échelle mondiale.

### Mobilisation du personnel

C'est en sollicitant régulièrement les idées et les commentaires de notre personnel que nous pouvons bâtir et offrir une expérience et un milieu de travail propices à l'attraction de candidats talentueux et au perfectionnement et à l'autonomie de notre personnel.

**Faits saillants sur la mobilisation pour 2020**

- Réalisation de 25 sondages auprès des effectifs, ce qui représente une augmentation de 150 %
- Tenue de 28 réunions du personnel menées par le chef de la direction, dont le taux de participation dépassait les 75 %

**En 2021, nous réaliserons un sondage sur l'engagement du personnel afin de connaître les éléments pour lesquels nous sommes sur la bonne voie et savoir comment rehausser l'expérience du personnel.**

**95 %**
Membres du personnel qui sont passés au télétravail en mars 2020.

**91 %**
Répondants au sondage destiné aux nouveaux membres du personnel qui ont qualifié leur expérience de recrutement et d'intégration d'« excellente »

**30**
Nombre de candidats étudiants intégrés à l'échelle mondiale

**97 %**
Membres du personnel ayant l'impression que le Groupe TMX les a « bien soutenus » pendant la pandémie de COVID-19

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

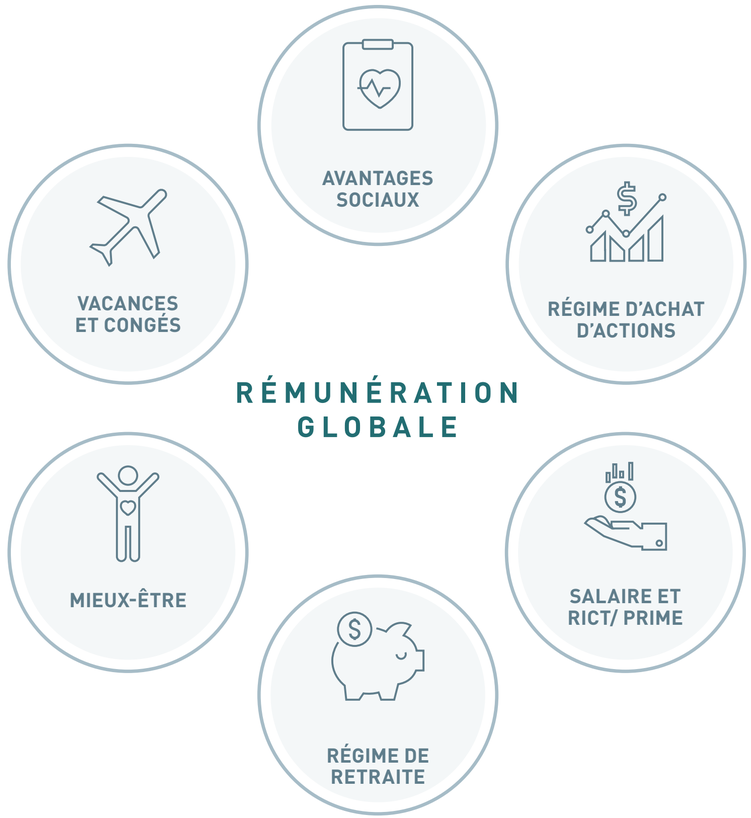
A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# NOTRE PERSONNEL

## NOTRE STRATÉGIE DE RÉMUNÉRATION GLOBALE

Au Groupe TMX, la rémunération est liée à l'atteinte de résultats mesurables au niveau individuel et de l'entreprise. Notre structure de rémunération consiste en un salaire de base concurrentiel et un programme de primes annuelles variables (PICT), basé sur un processus formel d'établissement d'objectifs en fonction de nos objectifs organisationnels. Nous offrons également un régime d'avantages sociaux, un régime de retraite, un régime d'achat d'actions du personnel et des programmes de mieux-être.




Chaque année, à l'aide d'études fiables et publiques en matière de rémunération, nous analysons notre rémunération à la lumière de celle de sociétés comparables et du secteur d'activité en général. C'est ce qui nous permet de maintenir le caractère concurrentiel de nos salaires ou fourchettes salariales et de nos cibles de rémunération variable. Les renseignements relatifs à nos fourchettes salariales sont accessibles à tout notre personnel.

**La rémunération des membres de la haute direction est soigneusement conçue de manière à aligner les salaires à notre stratégie commerciale, au rendement individuel et au rendement de la société et au rendement pour les actionnaires – toujours dans les limites d'un cadre de gestion des risques bien défini. Pour en savoir plus sur nos programmes de rémunération des membres de la haute direction, consultez la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2021 du Groupe TMX.**

**Le comité des ressources humaines, qui relève du conseil, supervise les programmes de RH de l'entreprise. Il s'assure que les résultats ayant une incidence sur la rémunération soutiennent notre philosophie de rémunération axée sur le rendement. Parallèlement, la rémunération doit tenir compte des degrés de prise de risque appropriés et du rendement financier et non financier de l'entreprise en général.**

## TABLE DES MATIÈRES


01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# NOTRE PERSONNEL

### Régime d'achat d'actions du personnel

Le régime d'achat d'actions du personnel est ouvert à tous les effectifs permanents à temps plein et tous les effectifs réguliers à temps partiel du Groupe TMX (sous réserve des lois locales). Récemment, nous avons mis en œuvre le régime dans d'autres territoires d'Europe et d'Asie. Le taux de participation s'élève maintenant à 88 % en Amérique du Nord et à Singapour et à 45 % au Royaume-Uni. Depuis le début de 2021, le programme est accessible au personnel de notre bureau de Vienne.

En 2020, nous avons augmenté de 40 % la cotisation équivalente de l'employeur (jusqu'à concurrence de 3 500 $) et relevé le taux de cotisation maximal du membre du personnel pour le faire passer de 10 % à 15 % du salaire. Fort de la campagne réussie sur les améliorations du régime, le Groupe TMX a obtenu un prix dans la catégorie Plan de communications d'avantages sociaux au gala Workplace Benefit Awards 2020 de la revue Benefits Canada.

**40 %**

Augmentation de la cotisation équivalente maximale de l'employeur au régime d'achat d'actions du personnel (jusqu'à concurrence de 3 500 $)

**141**

Anniversaires de service soulignés en 2020

**84**

Membres du personnel ayant obtenu le prix Xcellence.

**7**

Personnes dont nous avons souligné les 25 ans de service

### Reconnaissance et rémunération

La reconnaissance et la valorisation du personnel sont des éléments essentiels de la culture riche que nous avons développés au Groupe TMX. En 2018, afin de rehausser notre capacité collective à exprimer de la reconnaissance et de la sollicitude envers nos collègues, nous avons mis au point un programme de reconnaissance à l'intention du personnel dans toute l'entreprise. Ce programme comprend les initiatives clés énumérées ci-après.

#### Prix Xcellence (reconnaissance d'un membre du personnel ou d'une équipe par un gestionnaire)

Chaque trimestre, des gestionnaires récompensent des personnes ou des équipes au sein de leur personnel qui ont adopté des comportements représentatifs des valeurs de l'entreprise. La reconnaissance est accompagnée d'une récompense pécuniaire. Les personnes sélectionnées sont mentionnées lors de la réunion trimestrielle du personnel, et leur nom est affiché dans notre intranet. En 2020, 84 personnes et 27 équipes ont obtenu le prix Xcellence.

#### Prix Donnez au suivant (reconnaissance entre pairs)

Chaque vendredi, un membre du personnel donne au suivant en remettant une récompense pécuniaire à un collègue au sein de l'organisation. La personne récompensée peut aussi « donner au suivant » en attribuant à l'un de ses pairs une autre récompense le vendredi suivant.

#### Anniversaires de service

Chaque mois, l'entreprise souligne les membres du personnel qui viennent d'atteindre une période de cinq années de service continu. Les membres du personnel reçoivent alors une récompense pécuniaire en reconnaissance de leurs années de service. En 2020, 141 personnes ont reçu cette récompense et de ce nombre, 7 ont fêté leur 25e anniversaire de service au Groupe TMX.

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# NOTRE PERSONNEL

### Avantages sociaux en matière de santé

Dans le cadre de notre régime d'avantages sociaux, nos effectifs (ainsi que les personnes à leur charge qui sont admissibles) bénéficient d'une couverture en cas de maladie, de blessures, d'incapacité ou de décès. Les principales garanties du régime comprennent l'assurance-vie de base, les garanties décès et mutilation accidentels, la prise en charge de l'invalidité, la protection en cas d'accident au cours d'un voyage d'affaires, le programme d'aide au personnel et à leur famille, le programme d'aiguillage pour les services de soins aux enfants et aux aînés et les prestations de maternité complémentaires. Les autres garanties comprennent les soins médicaux complémentaires (p. ex. médicaments sur ordonnance, soins paramédicaux, soins de la vue), les soins dentaires, un compte soins de santé et Mieux-être et d'autres garanties facultatives.

**En 2020, nous avons inclus les consultations virtuelles avec des médecins (y compris des psychologues) pour aider le personnel dont le médecin n'offrait pas ce service. Nous avons également élargi notre couverture en matière de santé mentale pour inclure les services de psychothérapeutes, de thérapeutes familiaux et de conseillers cliniciens. Consultez également la section MESURES FACE À LA PANDÉMIE DE COVID-19.**

### Programme Mieux-vivre de TMX

L'objectif du programme Mieux-vivre de TMX, notre programme de mieux-être pour le personnel, consiste à entretenir un environnement de travail sain et productif en fournissant à nos effectifs des ressources et des outils leur permettant d'accroître leur niveau de bien-être général sur les plans émotionnel, physique et financier. Ce programme comprend : i) des offres de rabais sur un ensemble de soins de santé et de services de conditionnement physique et de bien-être, ii) des séminaires éducatifs sur divers sujets, dont la santé physique, la nutrition, la santé mentale et la santé financière, iii) des défis individuels ou en groupe visant le bien-être, iv) un accès à des services professionnels, comme des services de counseling en santé mentale, de planification successorale et financière.

### La santé et la sécurité du personnel au Groupe TMX

Le Groupe TMX s'engage à promouvoir et à maintenir un environnement de travail sécuritaire et sain pour l'ensemble du personnel ainsi que pour toutes les personnes qui visitent ses bureaux ou viennent y travailler. Il incombe à tout le personnel de relever et de signaler à leur directeur ou à un représentant du comité mixte en santé et sécurité toute pratique dangereuse ou insalubre en milieu de travail.

Le Groupe TMX compte sur un comité mixte de santé et de sécurité conformément aux lois et règlements provinciaux sur la santé et la sécurité au travail. Le comité est un organe consultatif de sensibilisation aux questions de santé et de sécurité. À ce titre, il prend conscience des risques en milieu de travail et formule des recommandations en conséquence.

Consultez également la section **MESURES FACE À LA PANDÉMIE DE COVID-19.**

### Données sur le maintien en poste – Taux de roulement volontaire[1]

| | Femme | Homme | Entreprise |
|---|---|---|---|
| 2020 | 1,69 % | 3,02 % | 5,00 % |
| 2019 | 3,14 % | 5,58 % | 8,72 % |
| 2018 | 4,17 % | 4,07 % | 8,24 % |

[1] Les taux de roulement ne comprennent pas les effectifs contractuels et occasionnels. (Les données de 2018 ne comprennent pas Trayport.)

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

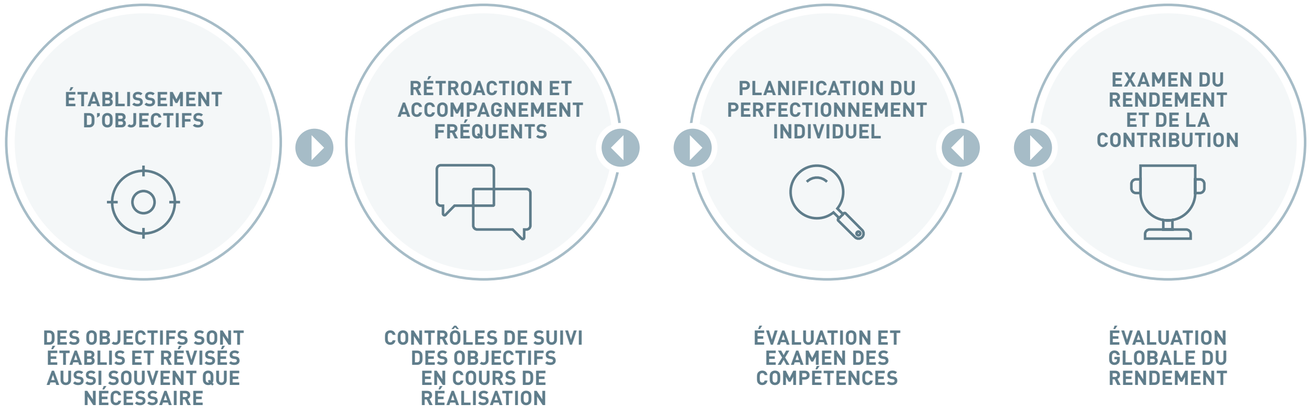
B1 Mise en garde concernant l'information prospective




## PERFECTIONNEMENT DU PERSONNEL ET PLANIFICATION DE LA RELÈVE

### L'amélioration du rendement au Groupe TMX

Nous croyons que pour assurer le perfectionnement et l'épanouissement de nos effectifs, nous devons évaluer leurs progrès par rapport à leurs objectifs et leur offrir de la rétroaction et de l'accompagnement, le tout de façon continue. Notre programme d'amélioration continue du rendement est composé de quatre piliers : établissement d'objectifs, rétroaction et accompagnement fréquents, planification du perfectionnement individuel et examen du rendement et de la contribution.




Ce programme prévoit l'établissement des objectifs non pas sur une base annuelle, mais bien sur une base trimestrielle ou mensuelle, en plus de mettre l'accent sur les résultats. Les membres du personnel s'entretiennent fréquemment avec leurs supérieurs pour mesurer leurs progrès et rectifier le tir au besoin. Ils établissent des objectifs pour acquérir des habiletés et des compétences bénéfiques aux capacités de l'organisation. De plus, leur apport est reconnu et leur rendement est abordé. En 2020, pour favoriser le perfectionnement individuel de nos effectifs, nous avons élargi et amélioré nos outils afin de favoriser les échanges multidirectionnels de rétroaction.

### Faits saillants sur l'amélioration du rendement pour 2020

**142**

Effectifs promus au sein de l'organisation, dont 40 % étaient des femmes.

**× 8**

Augmentation du nombre d'effectifs ayant reçu de la rétroaction; 6 fois plus de personnes ont donné de la rétroaction grâce à l'amélioration des outils prévus à cet effet en 2020.

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# NOTRE PERSONNEL

## Apprentissage et perfectionnement

Nous donnons à notre personnel les moyens de prendre les rênes de leur carrière grâce à des possibilités de perfectionnement internes et externes. De plus, nous apportons une aide financière aux personnes qui souhaitent obtenir un titre professionnel ou perfectionner de nouvelles compétences, dans la mesure où ces démarches cadrent avec les besoins de l'entreprise. En outre, nous offrons une vaste gamme de programmes de perfectionnement individuel et professionnel :

### LinkedIn Learning

Le Groupe TMX a accordé à chacun des membres de son personnel un accès illimité à ce portail d'apprentissage à la carte destiné à soutenir le perfectionnement des compétences professionnelles et personnelles. Le service comprend un accès pratique et illimité à plus de 11 000 tutoriels vidéo offerts dans différentes langues et portant sur un large éventail de sujets liés aux affaires, à la créativité et aux technologies. En 2020, nos effectifs ont consacré en moyenne 15 minutes de plus au visionnement du contenu sur LinkedIn Learning qu'en 2019, ce qui représente une augmentation de 9 %.

### Programme Management XChange

Ce programme collaboratif pour les gestionnaires de personnel vise à améliorer les compétences essentielles de nos dirigeants en matière de gestion et à permettre à nos équipes de collaborer efficacement et de donner le meilleur d'elles-mêmes. Vingt-six participants provenant de tous les secteurs de l'entreprise se réunissent pour suivre une formation d'une durée de cinq jours répartis sur une période de quatre mois. En plus des cours en salle, des devoirs sont prévus entre chaque rencontre. Pendant toute la durée du programme, les participants bénéficient en outre d'un accompagnement professionnel externe et interne.

### Académie Priorité client

Cette année, nous avons maintenu notre Académie Priorité client, un programme de formation offert en collaboration avec un fournisseur externe.

Il a permis d'uniformiser la formation du personnel qui est en contact direct avec les clients.

### Série virtuelle

En 2020, nous avons demandé à un formateur externe d'animer une série virtuelle sur le leadership en trois modules. Chaque gestionnaire de personnel a été affecté à un groupe formé de manière à lui offrir la possibilité de constituer des réseaux à l'échelle de l'entreprise. Le programme expliquait entre autres comment gérer du personnel, tenir des conversations sur le rendement et des séances d'encadrement et susciter la confiance de son équipe au sein d'un milieu de travail virtuel.

## Faits saillants sur la formation et le perfectionnement pour 2020

**769**

Membres du personnel ayant participé à des programmes volontaires de formation et de perfectionnement

**1 235**

Heures de formation indépendantes consignées dans la plateforme LinkedIn Learning

**4,5**

Note moyenne (sur 5) obtenue par le personnel dans le cadre de programmes de formation et de perfectionnement

## Priorités en matière de formation et de perfectionnement pour 2021

En 2021, nous élargirons notre programme Management Xchange en y ajoutant des modules sur le leadership inclusif qui s'harmoniseront avec nos valeurs d'entreprise.

# RETOMBÉES POSITIVES DANS LES COLLECTIVITÉS

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# RETOMBÉES POSITIVES DANS LES COLLECTIVITÉS

> En tout temps, mais particulièrement en temps de crise, les banques alimentaires du pays aident les personnes dans le besoin. Compte tenu de la pandémie de COVID-19, nous encourageons toutes les entreprises canadiennes à se serrer les coudes pour apporter un soutien financier à ces organismes et à tous les autres organismes de bienfaisance essentiels.

**John McKenzie,**
Chef de la direction

Nous sommes fiers de vivre et de travailler au sein de nos collectivités locales et d'apporter une contribution positive. Nous nous efforçons d'être généreux de notre temps, de notre argent et de nos ressources et nous croyons qu'ensemble, nous pouvons avoir un impact véritable et faire de nos collectivités de meilleurs endroits où vivre et travailler.

## PROGRAMME DE DONS DE BIENFAISANCE DE L'ENTREPRISE

Par l'intermédiaire de ses programmes de dons de bienfaisance, le Groupe TMX a versé en 2020 quelque 1,5 million de dollars et 59 000 livres sterling à des organismes à l'échelle mondiale.

| | |
|---|---|
| Programme Impact au profit de la santé des enfants (Canada) | 489 000 $ |
| Banques alimentaires Canada | 50 000 $ |
| Journée de bienfaisance de Shorcan (Canada)[1] | 950 000 $ |
| Campagne de leadership United Way/Centraide (Canada) | 39 500 $ |
| Trayport (Londres, Vienne, Singapour) | 59 000 £ |
| Programme de jumelage de dons (mondial) | 6 400 $ |

[1] La journée a eu lieu le 21 janvier 2021.

## PROGRAMME IMPACT DE DONS DE BIENFAISANCE (CANADA)

Notre programme d'action caritative lancé il y a plus de deux ans vise les organismes de bienfaisance canadiens situés dans les collectivités où nous effectuons nos activités. Les membres du personnel ont la possibilité de voter pour les actions caritatives qui cadrent avec les valeurs du Groupe TMX et qu'ils estiment que la société devrait appuyer. Notre programme d'action caritative est géré par un comité administré par des membres du personnel qui examinent les demandes de dons de bienfaisance, voient à l'affectation des fonds et organisent des activités de bénévolat individuelles ou collectives.

Grâce à ce programme, nous avons versé un montant total de 489 000 $ à 34 organismes de bienfaisance en santé des enfants de partout au Canada en 2020.

Nous voulons renforcer les relations avec les organismes de bienfaisance que nous appuyons en vue d'avoir davantage d'incidence dans nos collectivités au fil du temps. En 2021, le budget total alloué au programme d'action caritative sera augmenté et la somme accordée sera de 600 000 $.

## BANQUES ALIMENTAIRES CANADA

TMX a donné 50 000 $ à Banques alimentaires Canada, un organisme de bienfaisance national qui se consacre à aider les Canadiens vivant dans l'insécurité alimentaire, en soutien aux efforts pancanadiens pour contrer les effets de la COVID-19.

Le fonds de réponse COVID-19 a été mis en place pour aider à financer directement les banques alimentaires locales en vue de répondre aux effets de la COVID-19 dans les collectivités.

## SHORCAN (CANADA)

L'un des volets importants de la culture d'entreprise de Shorcan est de redonner à la collectivité. Tous les mois de janvier, Shorcan organise une journée de bienfaisance annuelle qui lui permet de remettre la totalité de ses recettes du jour à divers organismes de bienfaisance locaux. Shorcan a tenu la 23e édition de sa journée de bienfaisance annuelle le 21 janvier 2021 à l'occasion de laquelle elle a amassé plus de 950 000 $ en appui à plusieurs organismes de bienfaisance choisis.

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# RETOMBÉES POSITIVES DANS LES COLLECTIVITÉS

## CAMPAGNE DE LEADERSHIP UNITED WAY/CENTRAIDE (CANADA)

Le Groupe TMX appuie Centraide et United Way au moyen d'une campagne de direction annuelle spéciale. À l'occasion l'occasion de la campagne de 2020, les personnes occupant un poste de direction ou d'un échelon supérieur au Canada ont amassé un total de 39 800 $.

## TRAYPORT (LONDRES, VIENNE, SINGAPOUR)

Le programme d'action caritative de Trayport vise les initiatives locales et mondiales. Au fil des ans, Trayport a appuyé plusieurs programmes de bénévolat au sein de l'arrondissement londonien de Tower Hamlets. En réponse à la COVID-19, Trayport a versé des dons de bienfaisance à des banques alimentaires locales, au NHS Charities Together, à la Trussel Trust Nationwide Foodbank et à Women's Aid. Trayport continue d'appuyer des initiatives mondiales durant l'année, comme la Fondation Terry Fox dont le but est de lever des fonds pour la recherche sur le cancer. Au bureau de Vienne, le personnel de Trayport a choisi d'appuyer la banque alimentaire et la maison d'hébergement locales.

Les efforts communautaires de Trayport vont au-delà du versement de dons. Depuis cinq ans, Trayport défend la pertinence de fournir de l'enseignement et du mentorat aux étudiants et aux jeunes adultes. En 2020, 22 bénévoles ont consacré de leur temps à Future Frontiers, un organisme de bienfaisance primé visant à favoriser l'accès à l'éducation et la mobilité sociale. Les bénévoles ont offert du mentorat virtuel à des étudiants ainsi que des conseils professionnels.

## PROGRAMME DE JUMELAGE DE DONS (MONDIAL)

Tous les membres du personnel permanents sont admissibles au programme de jumelage de dons de l'entreprise. Le Groupe TMX verse un don équivalant à celui effectué par un membre du personnel à un organisme de bienfaisance, jusqu'à concurrence de 200 $, pour les causes suivantes : l'éducation, les services sociaux, la recherche liée à la santé, les arts et la culture. En 2020, nous avons versé des dons équivalents à un montant total de 6 400 $ dans le cadre de ce programme.

## BÉNÉVOLAT GRÂCE AUX JOURNÉES IMPACT (MONDIAL)

Tous les membres du personnel permanents à temps plein ou à temps partiel dans l'ensemble des bureaux de TMX ont droit à deux journées Impact par année, soit des journées de congé payées, pour faire du bénévolat auprès d'un organisme de bienfaisance qui leur tient à cœur.

La pandémie de la COVID-19 n'a nullement affecté l'âme charitable des membres de notre personnel, car ils ont trouvé des moyens de faire don de leur temps pour aider les collectivités. Certains ont façonné des trousses de soins pour Centraide, ont écrit un mot d'encouragement à des personnes âgées isolées et à des travailleurs et travailleuses de première ligne, ont cuisiné des repas pour StepStones for Youth et, durant le temps des fêtes, ont emballé des colis de gâteries aux fins de distribution par les organismes Dans La Rue et Youth Without Shelter.

**39 800 $**

Montant amassé au moyen de la campagne de direction, soit des membres du personnel occupant un poste de direction ou d'un échelon supérieur, au profit de Centraide et de United Way au Canada.

**22**

Bénévoles ont consacré de leur temps à Future Frontiers, un organisme de bienfaisance en éducation et en mobilisation sociale primé visant à favoriser l'accès à l'éducation et la mobilité sociale, en offrant virtuellement du mentorat et des conseils professionnels à des étudiants.

**6 400 $**

Montant de dons équivalents à celui versé par les membres du personnel à des organismes de bienfaisance

**2**

Journées Impact payées par année accordées aux membres du personnel pour faire du bénévolat auprès d'un organisme de bienfaisance qui leur tient à cœur.

# RETOMBÉES ENVIRONNEMENTALES

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# RETOMBÉES ENVIRONNEMENTALES

Au Groupe TMX, nous sommes conscients de notre rôle à jouer pour ralentir les effets de la crise climatique. Comme plusieurs de nos parties prenantes, nous nous concentrons de plus en plus sur les moyens de prendre des mesures concrètes contre les changements climatiques et d'adapter nos activités en conséquence. Nous nous sommes engagés à réduire nos émissions de gaz à effet de serre (GES) et à investir dans la transition vers une économie à faibles émissions de carbone.

## NOS INFRASTRUCTURES

Nous travaillons à améliorer l'empreinte environnementale de nos activités commerciales et à la gérer de façon responsable. Notre empreinte découle en grande partie des édifices que nous occupons. La plupart de nos grands espaces d'entreprise au Canada sont certifiés LEED[MD] Platine. Au 31 décembre 2020, 75 % des locaux occupés par le Groupe TMX avaient obtenu la même certification. LEED[MD] est le système d'évaluation des bâtiments écologiques le plus utilisé dans le monde. De plus, la certification LEED[MD] est un symbole mondialement reconnu d'accomplissement et de leadership en matière de durabilité.

### Faits saillants sur l'environnement

- Lancement, en 2020, de l'initiative « Mieux reconstruire », par laquelle nous travaillons à réduire les émissions de GES issues de nos activités et de nos processus.
- Création d'un groupe de travail pour créer une feuille de route sur l'intégration des recommandations de la TCFD ainsi que la production de rapports à ce sujet.

### Certifications LEED[MD] pour les locaux occupés par le Groupe TMX

- 75 % des locaux occupés par le Groupe TMX sont certifiés LEED[MD] Platine
- Notre bureau de Toronto est situé dans un immeuble de prestige certifié LEED[MD] Platine
- Notre Centre de marché TMX récemment inauguré est certifié LEED[MD] Or
- Nos bureaux de Montréal et de Calgary sont situés dans des édifices certifiés LEED[MD] Platine

TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# RETOMBÉES ENVIRONNEMENTALES

## MESURER NOTRE EMPREINTE DE GES

Dans un premier temps, nous avons demandé à un consultant indépendant de calculer nos émissions de type 1, 2 et 3 pour 2019 et 2020. Présenté ci-dessous, ce calcul a été réalisé conformément au protocole sur les GES recommandé par la TCFD.

En 2019, nos émissions de GES provenaient principalement de la consommation d'électricité et de gaz servant à alimenter et à chauffer nos locaux et nos centres de données, suivies des voyages d'affaires par avion. Nos plus grandes sources sont, dans l'ordre, les émissions de type 2 découlant de la consommation d'électricité et de la réfrigération d'eau, les émissions de type 3 provenant des voyages d'affaires par avion et les émissions de type 1 associées au gaz naturel et au diesel.

### 2019

| Catégorie d'inventaire | Activité | Émissions (tCO2e) | % des émissions totales |
|---|---|---|---|
| Type 1 | Gaz naturel et diesel | **608,6** | **29 %** |
| Type 2 | Électricité et réfrigération d'eau | **849,4** | **40 %** |
| Type 3 | Voyages d'affaires par avion | **642,8** | **31 %** |
| | **Émissions totales (tCO2e)** | **2 100,8** | **100 %** |

### 2020

| Catégorie d'inventaire | Activité | Émissions (tCO2e) | % des émissions totales |
|---|---|---|---|
| Type 1 | Gaz naturel et diesel | **487,5** | **33 %** |
| Type 2 | Électricité et réfrigération d'eau | **880,6** | **59 %** |
| Type 3 | Voyages d'affaires par avion | **112,3** | **8 %** |
| | **Émissions totales (tCO2e)** | **1 480,4** | **100 %** |

En 2020, nos principales sources d'émissions étaient les mêmes qu'en 2019. Cela dit, nous avons observé le recul le plus prononcé du côté des émissions de type 3, qui ont chuté de plus de 80 %. Ce résultat est attribuable à la baisse marquée des voyages d'affaires par avion en 2020. Il est possible que la levée des restrictions dictées par la COVID-19 provoque une remontée des voyages d'affaires par avion. Cela dit, nous croyons que de nombreuses réunions, conférences et autres activités continueront de se tenir de façon virtuelle, ce qui pourrait changer la donne en matière d'émissions de type 3 de la part du Groupe TMX.

Au Groupe TMX, nous nous sommes engagés à évaluer notre empreinte de GES par le calcul de nos émissions et l'achat volontaire de crédits de carbone compensatoires pour toutes nos émissions de 2020. Compte tenu des circonstances exceptionnelles de 2020, nous achèterons nos titres de compensation en fonction de nos émissions pour 2019. Ces achats seront réalisés en fonction d'une norme reconnue par l'International Carbon Reduction Offset Alliance[1] et recommandée par la Task Force on Scaling the Voluntary Carbon Markets.

[1] https://www.icroa.org/The-ICROA-Code-of-Best-Practice

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# INDICE DU SASB POUR 2020 : BOURSES DE VALEURS MOBILIÈRES ET DE MARCHANDISES

## PROMOUVOIR LA TRANSPARENCE ET L'EFFICACITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS

| Mesure comptable | Référence | Code |
|---|---|---|
| 1) Nombre et 2) durée moyenne a) des arrêts liés à la communication publique d'information et b) des pauses liées à la volatilité[1] | Consultez la sous-section **Négociation et compensation de titres de participation et de titres à revenu fixe,** sous **NOS ACTIVITÉS**. | FN-EX-410a.1 |
| Pourcentage d'opérations générées par les systèmes de négociation automatisés | Nos sociétés membres ne sont pas tenues de divulguer le nom de la société ou le type de participant associé aux clients disposant de l'accès électronique direct. Cette information ne peut donc faire l'objet d'aucun suivi par le Groupe TMX. Voir la note 1 ci-dessous. | FN-EX-410a.2 |
| Description de la politique d'alerte en ce qui concerne le calendrier et la nature des communications publiques d'information | **Politiques de la TSX**<br>**Article 416**, **article 417** et **article 418** du Guide à l'intention des sociétés de la TSX.<br>**Politiques de la TSXV**<br>**Politique 3.3 du Guide du financement des sociétés de la Bourse de croissance TSX**<br>Consultez la sous-section **Gouvernance et expertise en matière de réglementation**, sous **NOS ACTIVITÉS**. La TSX et la TSXV vérifient la conformité aux exigences réglementaires ci-dessous :<br>**Règlement 58-101**<br>**Avis du personnel des ACVM 51-358**<br>**Règlement 52-110**<br>**Instruction générale 58-201** | FN-EX-410a.3 |

[1] L'OCRCVM est un organisme d'autoréglementation qui réglemente les activités des maisons de courtage et leurs normes de fonds propres ainsi que leur conduite sur le plan des affaires et de la négociation. L'OCRCVM fournit également des services de réglementation à la Bourse de Toronto, à la Bourse de croissance TSX et à la Bourse Alpha TSX, ainsi qu'à tous les autres marchés boursiers canadiens, et veille à l'application et au respect des Règles universelles d'intégrité du marché. Le service de surveillance des marchés de l'OCRCVM exerce une surveillance sur la communication d'information en temps opportun par les émetteurs inscrits à la cote de la TSX et de la TSXV, et veille à l'application de ses politiques et procédures pertinentes relatives à l'obligation d'information continue des émetteurs.

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# INDICE DU SASB POUR 2020 : BOURSES DE VALEURS MOBILIÈRES ET DE MARCHANDISES

## PROMOUVOIR LA TRANSPARENCE ET L'EFFICACITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS

| Mesure comptable | Référence | Code |
|---|---|---|
| Description de la politique visant à encourager ou à obliger les sociétés inscrites à communiquer publiquement de l'information sur les facteurs environnementaux, sociaux et liés à la gouvernance | La TSX contrôle la conformité à la politique sur la gouvernance suivante :<br>**Avis 58-311 du personnel des ACVM**<br>Les articles suivants du Guide à l'intention des sociétés de la TSX renferment des politiques sur la gouvernance et la communication de l'information :<br>**Article 325**, **article 407**, **article 408**, **article 410**, **article 423.6**, **article 461.1**, **article 461.2**, **article 461.3**, **article 461.4** et **article 716**<br>Les sections suivantes du Guide du financement des sociétés de la Bourse de croissance TSX renferment des politiques sur la gouvernance et la communication de l'information :<br>**Politique 3.1**, **politique 3.2** et **politique 3.3** | FN-EX-410a.4 |
| Montant total des pertes financières découlant de procédures judiciaires liées à des fraudes, à des opérations d'initiés, à des cartels, à des agissements anticoncurrentiels, à des tentatives de manipulation du marché, à des fautes professionnelles ou à d'autres lois ou règlements connexes du secteur financier | Aucune (0) perte financière n'a été enregistrée en 2019. | FN-EX-510a.1 |
| Examen des processus d'identification et d'évaluation des conflits d'intérêts | Consultez la section **GOUVERNANCE ET GESTION DES RISQUES**, à la page 22. | FN-EX-510A.2 |

## TABLE DES MATIÈRES

01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# INDICE DU SASB POUR 2020 : BOURSES DE VALEURS MOBILIÈRES ET DE MARCHANDISES

## GESTION DU RISQUE LIÉ À LA CONTINUITÉ DES ACTIVITÉS ET AUX TECHNOLOGIES

| Mesure comptable | Référence | Code |
|---|---|---|
| 1) Nombre de perturbations importantes des marchés et 2) durée des interruptions | Consultez la section **TECHNOLOGIES**, à la page **31**. | FN-EX-550a.1 |
| 1) Nombre de violations de données, 2) pourcentage impliquant des renseignements permettant d'identifier des personnes, et 3) nombre de clients touchés | Consultez la section **TECHNOLOGIES**, à la page **31**. | FN-EX-550A.2 |
| Description des efforts déployés pour prévenir les erreurs liées aux technologies, les atteintes à la sécurité et les perturbations des marchés | Consultez la section **TECHNOLOGIES**. | FN-EX-550A.3 |

## MESURES D'ACTIVITÉ

| Mesure comptable | Référence | Code |
|---|---|---|
| Nombre quotidien moyen d'opérations exécutées, par produit ou catégorie d'actif | Consultez la sous-section **Négociation et compensation de titres de participation** et de titres à revenu fixe, à la page **16**, sous **NOS ACTIVITÉS**. | FN-EX-000.A |

## TABLE DES MATIÈRES


01 Lettre du chef de la direction

02 Vue d'ensemble

03 Mesures face à la pandémie de COVID-19

04 Nos activités

05 Gouvernance et gestion des risques

06 Technologies

07 Notre personnel

08 Retombées positives dans les collectivités

09 Retombées environnementales

A1 Indice du sasb pour 2020 : bourses de valeurs mobilières et de marchandises

B1 Mise en garde concernant l'information prospective


# MISE EN GARDE CONCERNANT L'INFORMATION PROSPECTIVE

Le présent document 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 de ce document. On reconnaît souvent, mais pas toujours, l'information prospective à l'emploi de termes et d'expressions de nature prospective comme « prévoir », « s'attendre à », « budgéter », « planifier », « viser », « estimer », « avoir l'intention de », ou « croire », ou des variantes de ces termes et expressions ou leur forme négative ou des déclarations selon lesquelles certaines mesures ou certains événements ou résultats « peuvent », « devraient », « pourraient » ou « pourront », ou non, être prises, survenir ou se matérialiser. De par sa nature, l'information prospective exige que nous formulions des hypothèses et est exposée à des risques et à des incertitudes d'importance en raison desquels nos attentes, nos conclusions et nos hypothèses pourraient se révéler inexactes.

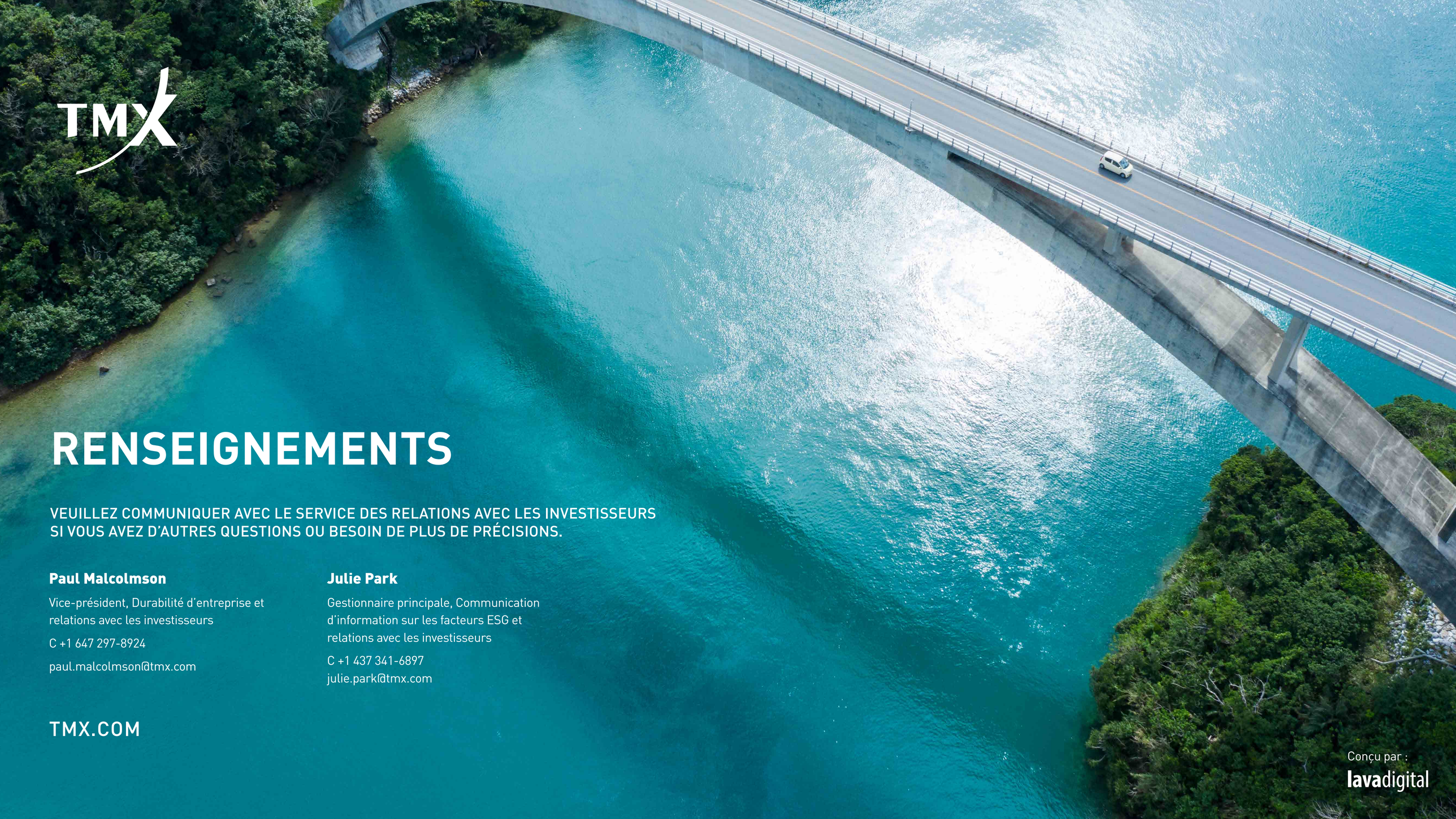
Des renseignements importants concernant les risques et incertitudes ainsi que d'autres facteurs sont présentés dans le rapport de gestion annuel de 2020 du Groupe TMX (le « rapport de gestion annuel de 2020 ») sous les rubriques « Mise en garde concernant l'information prospective » et « Gestion des risques d'entreprise » et dans le rapport de gestion du trimestre clos le 31 mars 2021 du Groupe TMX (le « rapport de gestion du premier trimestre de 2021 ») sous la rubrique « Mise en garde concernant l'information prospective ». Le rapport de gestion annuel de 2020 et le rapport de gestion du premier trimestre de 2021 peuvent être consultés dans la section « Investisseurs » du site Web TMX.com, sous la rubrique « Dépôts réglementaires », ou sur le site Web sedar.com sous le profil du Groupe TMX.

L'information prospective contenue dans le présent document concerne notamment nos démarches pour intégrer les objectifs en matière de facteurs ESG à notre stratégie d'entreprise, nos processus d'affaires et nos décisions de placement, nos activités à la lumière des recommandations de l'initiative des SSE, les rapports de la TCFD, nos initiatives en matière de croissance durable et nos produits et services conçus pour faciliter l'investissement ESG, la négociation d'obligations axées sur le développement durable à la TSX et le lancement du portail Web connexe, nos initiatives de diversité du conseil d'administration, notre stratégie à long terme en matière d'EDI et nos initiatives de ressources humaines connexes et nos initiatives environnementales.

Ces risques comprennent, sans toutefois s'y limiter, les suivants : la concurrence d'autres bourses ou marchés, y compris les systèmes de négociation parallèle et les nouvelles technologies, à l'échelle nationale ou internationale; la dépendance à l'égard de l'économie canadienne; les répercussions défavorables sur nos résultats de la conjoncture ou de l'incertitude entourant l'économie mondiale (y compris la COVID-19), notamment l'évolution des cycles économiques ayant une incidence sur notre secteur; l'incapacité de recruter et de maintenir en poste du personnel qualifié; des facteurs géopolitiques et autres qui pourraient entraîner une interruption des activités (y compris la COVID-19); la dépendance à l'égard des technologies 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 de façon appropriée nos stratégies; les contraintes réglementaires; les contraintes imposées par notre niveau d'endettement; les risques de litiges ou d'autres procédures; la dépendance envers un nombre suffisant de clients; l'incapacité de développer, de commercialiser ou de faire accepter de nouveaux produits; l'incapacité de réaliser des acquisitions et d'intégrer les entreprises acquises 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 à répondre aux besoins de trésorerie en raison de notre structure de société de portefeuille et des restrictions applicables au versement de dividendes; la dépendance envers des fournisseurs tiers de produits et de services; la dépendance des activités de négociation à l'égard d'un petit nombre de clients; les risques liés à nos activités de compensation; les défis de l'expansion internationale; les restrictions sur la propriété d'actions ordinaires du Groupe TMX; notre incapacité de protéger notre propriété intellectuelle; les répercussions défavorables d'un événement de marché systémique sur certaines de nos activités; les risques liés au crédit des clients; le fait que les structures de coûts sont largement fixes; l'incapacité de réaliser des réductions de coûts selon les montants ou le calendrier prévus; la dépendance à l'égard du niveau d'activité boursière qui échappe à notre volonté; les contraintes réglementaires qui s'appliquent aux activités du Groupe TMX et de ses filiales réglementées, les coûts relatifs aux services de compensation et de dépôt, les volumes de négociation (qui pourraient être supérieurs ou inférieurs aux prévisions) et les produits; les niveaux futurs des produits, qui pourraient être moins importants que prévu, ou des coûts, qui pourraient être plus importants que prévu.

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

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



# RENSEIGNEMENTS

VEUILLEZ COMMUNIQUER AVEC LE SERVICE DES RELATIONS AVEC LES INVESTISSEURS SI VOUS AVEZ D'AUTRES QUESTIONS OU BESOIN DE PLUS DE PRÉCISIONS.


**Paul Malcolmson**

Vice-président, Durabilité d'entreprise et relations avec les investisseurs

C +1 647 297-8924

paul.malcolmson@tmx.com

**Julie Park**

Gestionnaire principale, Communication d'information sur les facteurs ESG et relations avec les investisseurs

C +1 437 341-6897

julie.park@tmx.com


TMX.COM


Conçu par :

lavadigital