

Fiche de l'investisseur

Troisième trimestre de 2017

En date du 7 septembre 2017

FAITS SAILLANTS

- Les revenus ont augmenté de 9,9 millions de dollars, soit de 2,1 %.
- Le résultat opérationnel a augmenté de 4,6 millions de dollars, passant de 63,6 millions de dollars à 68,2 millions. Le résultat opérationnel ajusté, qui exclut les frais de restructuration et autres coûts (revenus) et la dépréciation d'actifs, a augmenté de 7,2 millions de dollars, soit de 11,5 %.
- Le résultat net a augmenté de 3,1 millions de dollars, passant de 45,9 millions de dollars à 49,0 millions. Le résultat net ajusté, qui exclut les frais de restructuration et autres coûts (revenus) et la dépréciation d'actifs, déduction faite des impôts y afférents, a augmenté de 6,0 millions de dollars, soit de 13,6 %. Par action, le résultat net ajusté est passé de 0,57 \$ à 0,65 \$.

NOTES AUX LECTEURS

Dans le cadre du présent document, à moins d'indication contraire, l'information financière présentée a été préparée selon les Normes internationales d'information financière (« IFRS ») et le terme « dollar » ainsi que le symbole « \$ » désignent des dollars canadiens. Dans la présente fiche de l'investisseur, nous utilisons aussi certaines données financières non conformes aux IFRS, pour lesquelles une description complète est présentée dans la section « Rapprochement des données financières non conformes aux IFRS » du Rapport de gestion et dans la note 3 « Information sectorielle » afférente aux états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités pour le troisième trimestre clos le 30 juillet 2017.

DÉCLARATIONS PROSPECTIVES

Ce document contient certaines déclarations prospectives relatives aux futures performances de la Société. Ces déclarations sont basées sur les attentes actuelles de la direction et, de par leur nature même, comportent des incertitudes et des risques intrinsèques à la fois généraux et précis.

Nous mettons les lecteurs en garde contre le fait de se fier indûment à ces déclarations puisque les résultats réels pourraient différer sensiblement des hypothèses, prévisions et attentes exprimées dans ces déclarations prospectives, en raison d'un certain nombre de facteurs dont plusieurs échappent à notre contrôle. Les risques, les incertitudes et autres facteurs qui pourraient avoir une incidence sur les résultats réels sont décrits dans le Rapport de gestion pour l'exercice clos le 31 octobre 2016 ainsi que dans la dernière Notice annuelle et ont été mis à jour dans le Rapport de gestion pour le troisième trimestre clos le 30 juillet 2017.

PROFIL

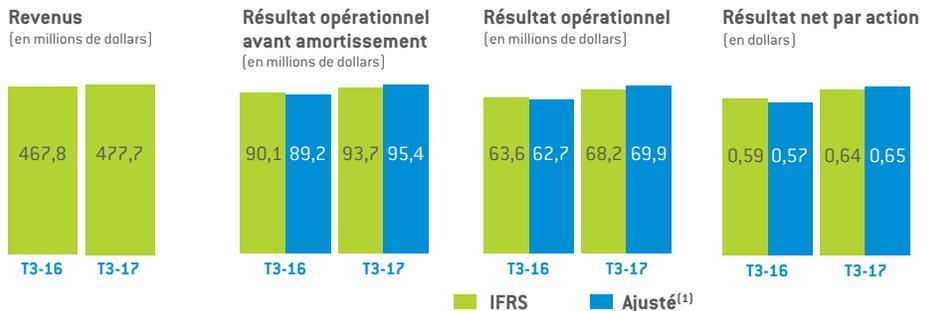
Premier imprimeur au Canada œuvrant dans les domaines de l'impression, de l'emballage souple, de l'édition et des médias numériques, TC Transcontinental a pour mission de créer des produits et services permettant aux entreprises d'attirer, de joindre et de fidéliser leur clientèle cible.

Le respect, le travail d'équipe, la performance et l'innovation sont les valeurs fortes de la Société et de ses employés. La Société s'est d'ailleurs engagée auprès de ses parties prenantes à agir de manière responsable dans la poursuite de ses activités d'affaires et philanthropiques.

Transcontinental inc. (TSX : TCL.A TCL.B), connue sous la marque TC Transcontinental, compte plus de 7000 employés au Canada et aux États-Unis, et ses revenus ont été de 2,0 milliards de dollars canadiens en 2016.

www.tc.tc

FAITS SAILLANTS FINANCIERS



MESSAGE DU PRÉSIDENT ET CHEF DE LA DIRECTION

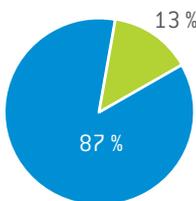
« Je suis fier de ce que nous avons accompli au troisième trimestre alors que nous continuons à déployer notre plan de transformation tout en améliorant la performance de la Société, a déclaré François Olivier, président et chef de la direction de TC Transcontinental. Notre performance financière est le résultat de notre stratégie porteuse, mise en œuvre avec diligence par nos équipes à travers l'organisation.

« La division de l'impression a connu un solide trimestre grâce à la demande accrue des détaillants canadiens pour notre offre de services, notamment pour la circulaire imprimée. La division de l'emballage, quant à elle, a généré une croissance interne soutenue qui résulte des investissements réalisés au cours des derniers trimestres. Enfin, au chapitre du secteur des médias, le groupe Affaires et Éducation a très bien performé et le processus de vente de nos journaux locaux au Québec et en Ontario est vigoureux. Les discussions se poursuivent avec des acquéreurs potentiels dans plusieurs régions.

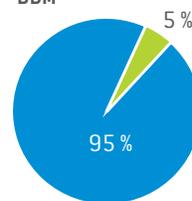
« Nous bénéficions d'une situation financière enviable et d'importants flux de trésorerie, des assises solides qui nous permettront de poursuivre sur notre lancée et d'investir dans notre développement. »

SURVOL

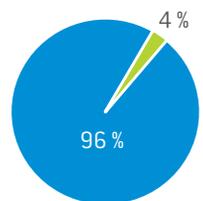
Revenus par secteur DDM⁽²⁾



Résultat opérationnel ajusté⁽¹⁾ par secteur DDM⁽²⁾



Résultat opérationnel ajusté⁽¹⁾ par secteur DDM⁽²⁾



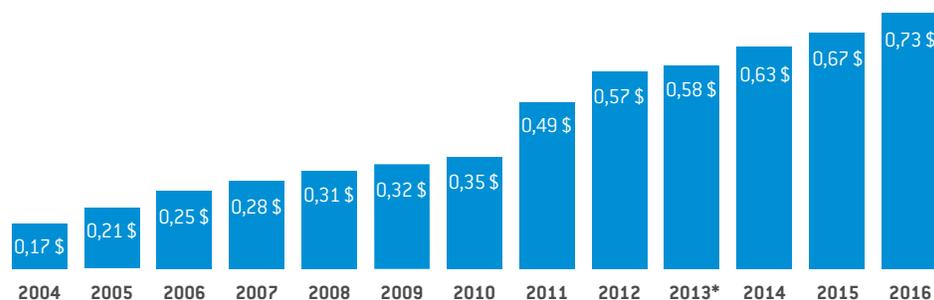
■ Impression et emballage ■ Médias

DONNÉES FINANCIÈRES CHOISIES

(en millions de dollars, sauf pour les ratios)

	T3-17	T2-17	T1-17	T4-16	DDM ⁽²⁾	T3-16
Impression et emballage	430,3	449,5	450,1	484,6	1 814,5	403,7
Médias	56,1	59,0	63,1	82,1	260,3	74,9
Autres	(8,7)	(9,8)	(9,6)	(11,1)	(39,2)	(10,8)
Revenus	477,7	498,7	503,6	555,6	2 035,6	467,8
Résultat opérationnel avant amortissement	93,7	94,2	89,0	107,8	384,7	90,1
Impression et emballage	95,8	98,2	93,8	125,2	413,0	86,7
Médias	7,3	0,7	0,7	12,7	21,4	6,7
Autres	(7,7)	(8,8)	(6,6)	(4,0)	(27,1)	(4,2)
Résultat opérationnel avant amortissement ajusté⁽¹⁾	95,4	90,1	87,9	133,9	407,3	89,2
Impression et emballage	22,3 %	21,8 %	20,8 %	25,8 %	22,8 %	21,5 %
Médias	13,0 %	1,2 %	1,1 %	15,5 %	8,2 %	8,9 %
Marge du résultat opérationnel avant amortissement ajusté⁽¹⁾	20,0 %	18,1 %	17,5 %	24,1 %	20,0 %	19,1 %
Résultat net par action	0,64	0,60	0,55	0,75	2,54	0,59
Résultat net ajusté par action⁽¹⁾	0,65	0,55	0,53	0,99	2,72	0,57
Ratio d'endettement net ⁽³⁾	0,5x	0,6x	0,7x	0,8x		0,8x
Endettement net ⁽³⁾	195,4	234,6	280,9	331,4		313,0

DIVIDENDES VERSÉS PAR ACTION PARTICIPANTE



* Paiement d'un dividende spécial de 1,00 \$ et du dividende régulier de 0,58 \$.

COURS DE L'ACTION TCL.A – DDM⁽²⁾



DATES IMPORTANTES

Résultats trimestriels
T4-2017 14 décembre 2017

PERSONNE-RESSOURCE

Shirley Chenny
 Conseillère aux relations avec les investisseurs

Téléphone : 514 954-4000
 Courriel : shirley.chenny@tc.tc

Transcontinental inc.
 1, Place Ville Marie, bureau 3240
 Montréal (Québec) H3B 0G1
 Courriel : relationsaveclesinvestisseurs@tc.tc

Note 1 : Le résultat opérationnel avant amortissement ajusté et le résultat opérationnel ajusté excluent les frais de restructuration et autres coûts (revenus) et la dépréciation d'actifs. Le résultat net ajusté exclut les mêmes éléments, déduction faite des impôts y afférent. La marge du résultat opérationnel avant amortissement ajusté est calculée en divisant le résultat opérationnel avant amortissement ajusté par les revenus.

Note 2 : Douze derniers mois.

Note 3 : L'endettement net est la somme de la dette à long terme et de la portion courante de la dette à long terme, déduction faite de la trésorerie. Le ratio d'endettement net est calculé en divisant l'endettement net par le résultat opérationnel avant amortissement ajusté des 12 derniers mois.

FACTEURS CLÉS D'INVESTISSEMENT

- Capacité à générer d'importants flux de trésorerie
- Chef de file dans la plupart de nos créneaux
- Relations solides avec nos clients
- Portefeuille d'exploitation équilibré
- Historique de croissance du dividende
- Entreprise sous direction familiale avec une vision à long terme
- Cote de crédit « investment grade »

REVENUS PAR GROUPE 2016

(en millions de dollars)

Secteur de l'impression et de l'emballage	1 755
Circulaires et journaux	859
Magazines et livres	245
Produits marketing	224
Emballage	220
Distribution et Prémédia	207
Secteur des médias	312
Sol. aux communautés locales	210
Affaires et Éducation	87
Sol. de mark. interactif	15

INFORMATION BOURSÈRE

En date du 6 septembre 2017

Symboles pour le TSX :	TCL.A	TCL.B
Actions participantes en circulation :	77,4 M	
Flottant :	64,8 M	
Capitalisation boursière :	1 894,0 M\$	
Rendement de dividende :	3,3 %	
Dividende par action :	0,80 \$	
Cote de crédit de la Société :	- DBRS : BBB (Bas), Perspectives stables - S&P : BBB-, Perspectives stables	

COUVERTURE PAR LES ANALYSTES

BMO Marchés des capitaux	Tim Casey
CIBC	Robert Bek
Financière Banque Nationale	Adam Shine
RBC Marchés des capitaux	Drew McReynolds
Cormark Securities Inc.	David McFadgen
Scotia Capitaux	Mark Neville
Bank of America Merrill Lynch	Matthew Griffiths
Canaccord Genuity	Aravinda Galappathige