

Fiche de l'investisseur

Deuxième trimestre de 2017

En date du 8 juin 2017

FAITS SAILLANTS

- Les revenus ont augmenté de 1,5 million de dollars, soit de 0,3 %.
- Le résultat opérationnel a augmenté de 51,5 millions de dollars, passant de 16,3 millions à 67,8 millions. Le résultat opérationnel ajusté, qui exclut les frais de restructuration et autres coûts (revenus) et la dépréciation d'actifs, a augmenté de 7,5 millions de dollars, soit de 13,3 %.
- Le résultat net a augmenté de 41,0 millions de dollars, passant de 5,4 millions à 46,4 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 8,3 millions de dollars, soit de 24,3 %.
- Vente des actifs médias dans les provinces de l'Atlantique.
- Processus en cours visant la vente des journaux locaux du Québec et de l'Ontario.
- Renouvellement du programme de rachat d'actions dans le cours normal des activités de la Société.
- Inscription au classement Corporate Knights des 50 entreprises citoyennes les plus responsables au Canada.

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 pour le deuxième trimestre clos le 30 avril 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 deuxième trimestre clos le 30 avril 2017*.

PROFIL

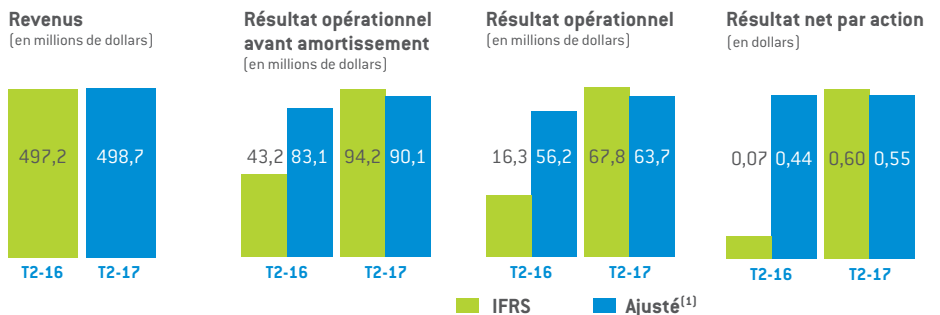
Premier imprimeur au Canada œuvrant dans les domaines de l'impression, de l'emballage souple, de l'édition et des médias numériques, TC Transcontinental a pour mission de créer des produits et services permettant aux entreprises d'attirer, de joindre et de fidéliser leur clientèle cible.

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

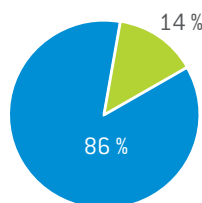
« Nous avons connu un trimestre très satisfaisant qui témoigne encore une fois de la justesse de notre stratégie et nous poursuivons avec rigueur la transformation de la Société, a déclaré François Olivier, président et chef de la direction de TC Transcontinental.

« Du côté de la division de l'impression, les résultats de nos services aux détaillants ont été solides et nous avons commencé à fournir les nouveaux services aux termes de l'entente élargie conclue avec Lowe's Canada. Quant à nos activités d'emballage, nous avons continué à générer une croissance interne et à développer notre force de vente nord-américaine. De plus, l'intégration de Flexstar Packaging a été complétée avec succès. Au chapitre du secteur des médias, l'annonce de la mise en vente de nos journaux locaux marque un tournant dans notre transformation. Ce processus en cours suscite un grand intérêt dans l'ensemble des marchés où nous sommes présents.

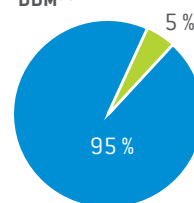
« Forts de notre excellente situation financière et de nos importants flux de trésorerie, nous maintenons le cap sur notre transformation. Nous sommes en bonne position pour assurer notre croissance et nous demeurons très actifs dans notre démarche d'acquisitions visant à bâtir notre plateforme nord-américaine d'emballage souple. »

SURVOL

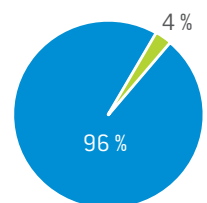
Revenus par secteur DDM⁽²⁾



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



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



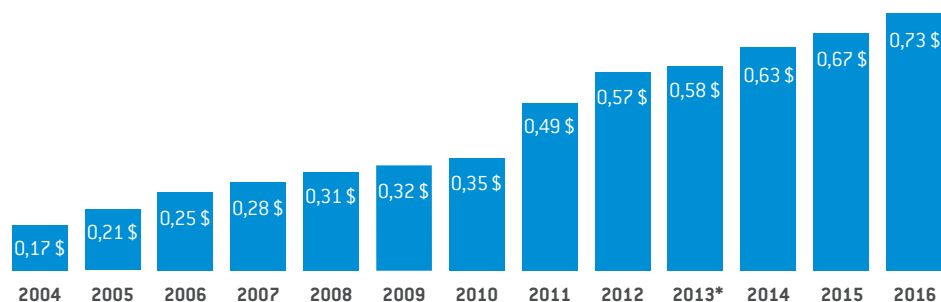
■ Impression et emballage ■ Médias

DONNÉES FINANCIÈRES CHOISIES

(en millions de dollars, sauf pour les ratios)

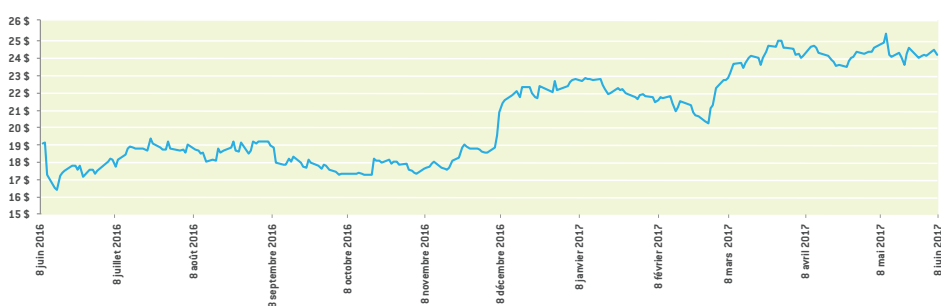
	T2-17	T1-17	T4-16	T3-16	DDM ⁽²⁾	T2-16
Impression et emballage	449,5	450,1	484,6	403,7	1 787,9	434,0
Médias	59,0	63,1	82,1	74,9	279,1	77,5
Autres	(9,8)	(9,6)	(11,1)	(10,8)	(41,3)	(14,3)
Revenus	498,7	503,6	555,6	467,8	2 025,7	497,2
Résultat opérationnel avant amortissement	94,2	89,0	107,8	90,1	381,1	43,2
Impression et emballage	98,2	93,8	125,2	86,7	403,9	90,9
Médias	0,7	0,7	12,7	6,7	20,8	(0,6)
Autres	(8,8)	(6,6)	(4,0)	(4,2)	(23,6)	(7,2)
Résultat opérationnel avant amortissement ajusté⁽¹⁾	90,1	87,9	133,9	89,2	401,1	83,1
Impression et emballage	21,8 %	20,8 %	25,8 %	21,5 %	22,6 %	20,9 %
Médias	1,2 %	1,1 %	15,5 %	8,9 %	7,5 %	(0,8 %)
Marge du résultat opérationnel avant amortissement ajusté⁽¹⁾	18,1 %	17,5 %	24,1 %	19,1 %	19,8 %	16,7 %
Résultat net par action	0,60	0,55	0,75	0,59	2,49	0,07
Résultat net ajusté par action⁽¹⁾	0,55	0,53	0,99	0,57	2,64	0,44
Ratio d'endettement net ⁽³⁾	0,6x	0,7x	0,8x	0,8x		0,8x
Endettement net ⁽³⁾	234,6	280,9	331,4	313,0		306,9

DIVIDENDES VERSÉS PAR ACTION PARTICIPANTE



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

COURS DE L'ACTION TCL.A – DDM⁽²⁾



DATES IMPORTANTES

Résultats trimestriels

T3-2017 7 septembre 2017

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.

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
Sol. information d'affaires et éducation	87
Sol. de mark. interactif	15

INFORMATION BOURSÈRE

En date du 7 juin 2017

Symboles pour le TSX:	TCL.A	TCL.B
Actions participantes en circulation :	77,4 M	
Flottant :	64,8 M	
Capitalisation boursière :	1 862,7 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