

Fiche de l'investisseur

Premier trimestre de 2017

En date du 3 mars 2017

FAITS SAILLANTS

- Les revenus ont augmenté de 4,7 millions de dollars, soit 0,9 %.
- Le résultat opérationnel a augmenté de 10,8 millions de dollars, soit 20,9 %. Le résultat opérationnel ajusté, qui exclut les frais de restructuration et autres coûts (revenus) et la dépréciation d'actifs, a augmenté de 4,2 millions de dollars, soit 7,4 %.
- Le résultat net a augmenté de 5,4 millions de dollars, soit 14,5 %. 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 diminué de 0,1 million de dollars, soit 0,2 %.
- Conclusion d'une entente élargie avec Lowe's Canada qui comprend le renouvellement de l'entente avec RONA et l'ajout de l'impression des circulaires de Lowe's au Canada. Cette entente représente des revenus de 200 millions de dollars sur cinq ans et comprend tous les services aux détaillants pour l'ensemble des bannières de Lowe's et de RONA au pays.
- Le conseil d'administration a approuvé une augmentation du dividende de 8,1 % par action, le portant à 0,80 \$ par année.

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 premier trimestre clos le 29 janvier 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 premier trimestre clos le 29 janvier 2017*.

PROFIL

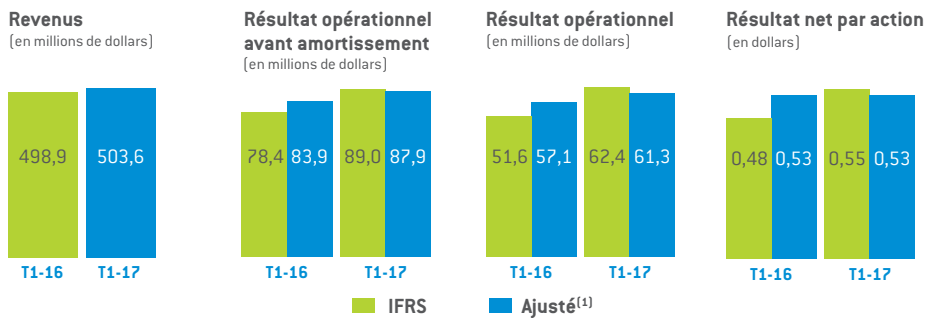
Premier imprimeur au Canada œuvrant dans les domaines de l'impression, de l'emballage souple, de l'édition et des médias numériques, TC Transcontinental a pour mission de créer des produits et services permettant aux entreprises d'attirer, de joindre et de fidéliser leur clientèle cible.

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 près de 8000 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 nos résultats du premier trimestre qui affichent une augmentation de nos revenus et de notre profitabilité alors que nous poursuivons notre transformation avec succès, a déclaré François Olivier, président et chef de la direction de TC Transcontinental. Notre performance confirme l'efficacité de notre stratégie que nous exécutons avec rigueur.

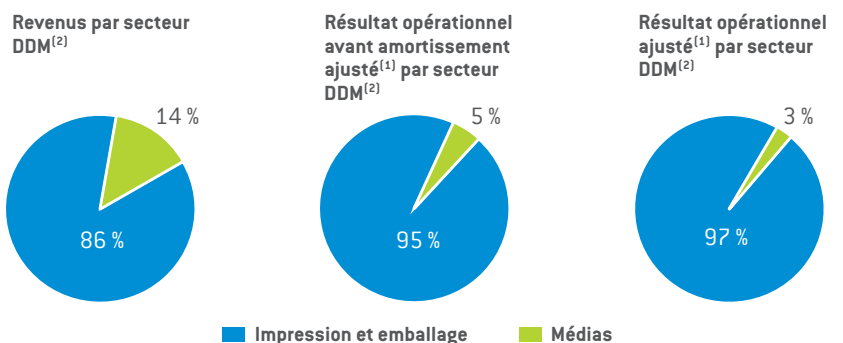
« Du côté de la division de l'impression, nous sommes heureux d'annoncer que nous avons conclu une entente élargie avec Lowe's Canada. En plus du renouvellement de notre entente pour la totalité des services offerts à RONA, nous avons élargi notre relation d'affaires avec Lowe's qui nous confie le volet impression de ses circulaires au Canada. Cette entente pluriannuelle, qui comprend tous nos services aux détaillants pour l'ensemble des bannières de Lowe's et de RONA au pays, témoigne de leur soutien aux fournisseurs canadiens. Elle constitue également une marque de confiance envers la qualité de nos services.

« Au chapitre du secteur des médias, les mesures d'efficacité déployées au cours des derniers trimestres, combinées à notre retrait de la totalité de nos activités de marketing interactif, ont continué d'atténuer les effets de la baisse des revenus publicitaires des journaux locaux sur notre profitabilité.

« Quant à notre division de l'emballage, nous sommes à finaliser l'intégration de Flexstar Packaging qui se déroule comme prévu. Afin de soutenir notre transformation et nos aspirations de croissance dans cette division, nous continuons à déployer des ressources significatives pour développer notre force de vente et à investir dans notre plateforme manufacturière pour répondre à nos besoins futurs. Considérant notre bassin grandissant de clients potentiels, nous avons confiance que ces initiatives porteront leurs fruits.

« Grâce à notre saine situation financière et à nos importants flux de trésorerie, nous sommes en excellente position pour assurer notre croissance durable et poursuivre la diversification de nos actifs en emballage. »

SURVOL

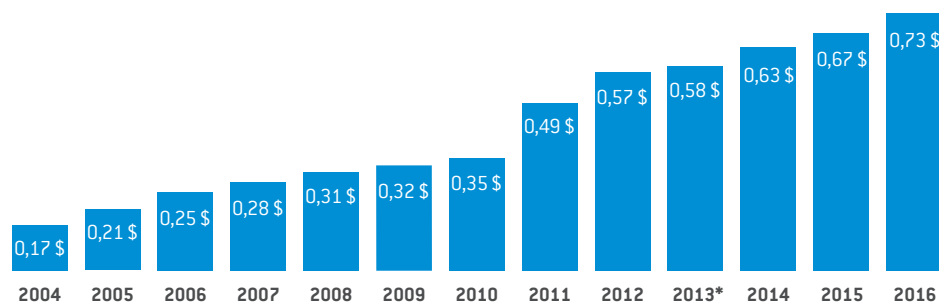


DONNÉES FINANCIÈRES CHOISIES

(en millions de dollars, sauf pour les ratios)

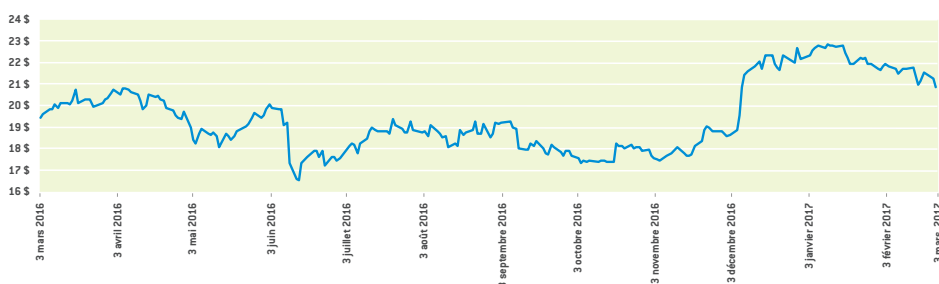
	T1-17	T4-16	T3-16	T2-16	DDM ⁽²⁾	T1-16
Impression et emballage	450,1	484,6	403,7	434,0	1 772,4	432,3
Médias	63,1	82,1	74,9	77,5	297,6	77,8
Autres	(9,6)	(11,1)	(10,8)	(14,3)	(45,8)	(11,2)
Revenus	503,6	555,6	467,8	497,2	2 024,2	498,9
Résultat opérationnel avant amortissement	89,0	107,8	90,1	43,2	330,1	78,4
Impression et emballage	93,8	125,2	86,7	90,9	396,6	89,0
Médias	0,7	12,7	6,7	(0,6)	19,5	(2,8)
Autres	(6,6)	(4,0)	(4,2)	(7,2)	(22,0)	(2,3)
Résultat opérationnel avant amortissement ajusté⁽¹⁾	87,9	133,9	89,2	83,1	394,1	83,9
Impression et emballage	20,8 %	25,8 %	21,5 %	20,9 %	22,4 %	20,6 %
Médias	1,1 %	15,5 %	8,9 %	(0,8) %	6,6 %	(3,6) %
Marge du résultat opérationnel avant amortissement ajusté⁽¹⁾	17,5 %	24,1 %	19,1 %	16,7 %	19,5 %	16,8 %
Résultat net par action	0,55	0,75	0,59	0,07	1,96	0,48
Résultat net ajusté par action⁽¹⁾	0,53	0,99	0,57	0,44	2,53	0,53
Ratio d'endettement net ⁽³⁾	0,7x	0,8x	0,8x	0,8x		0,9x
Endettement net ⁽³⁾	280,9	331,4	313,0	306,9		352,1

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

T2-2017	8 juin 2017
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

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 BOURSIÈRE

En date du 2 mars 2017

Symboles pour le TSX :	TCL.A	TCL.B
Actions participantes en circulation :	77,4 M	
Flottant :	64,8 M	
Capitalisation boursière :	1 649,4 \$M	
Rendement de dividende :	3,8 %	
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

Note 1 : Cette donnée financière est non conforme aux IFRS puisqu'elle exclut les frais de restructuration et autres coûts (revenus) et la dépréciation d'actifs. Le résultat net ajusté exclut aussi les impôts afférents à ces éléments.

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.