

Fiche de l'investisseur

Exercice financier 2021

FAITS SAILLANTS

- Forte croissance des revenus et solide profitabilité dans les trois secteurs d'activité pour la seconde moitié de l'exercice financier.
- Revenus de 2 643,3 millions \$ pour l'exercice clos le 31 octobre 2021; résultat opérationnel de 233,8 millions \$; et résultat net attribuable aux actionnaires de la Société de 130,6 millions \$ (1,50 \$ par action).
- Résultat opérationnel avant amortissement ajusté⁽¹⁾ de 454,9 millions \$ pour l'exercice clos le 31 octobre 2021; résultat opérationnel ajusté⁽¹⁾ de 313,5 millions \$; et résultat net attribuable aux actionnaires de la Société ajusté⁽¹⁾ de 206,4 millions \$ (2,37 \$ par action).
- Investissements importants au Wisconsin, aux États-Unis, dans des laboratoires de recherche et développement équipés de technologies de pointe, afin de stimuler la croissance et l'innovation et d'optimiser la création de solutions durables pour la clientèle.
- Lauréat du prix Innovation en développement durable de la Flexographic Technical Association (FTA) pour le film Integrité™ fait de plastique recyclé postconsommation.
- Extension de la facilité de crédit de 400 millions \$ jusqu'en 2026 et ajout d'une composante associée au développement durable permettant un ajustement de taux fondé sur l'atteinte de cibles liées à des facteurs ESG, dont la diversité et la réduction d'émissions de gaz à effet de serre.
- Acquisition de BGI Retail Inc. le 1er juin 2021 et expansion de l'offre aux détaillants de solutions marketing sur le lieu de vente.
- Acquisition de H.S. Crocker le 1er novembre 2021, bonifiant le portefeuille de solutions d'emballage dans le secteur alimentaire et l'expertise pharmaceutique et médicale dans l'offre de produits de revêtements spécialisés.
- Retraite de François Olivier le 9 décembre 2021 et entrée en fonction de Peter Brues comme président et chef de la direction à compter du 10 décembre 2021

En date du 9 décembre 2021

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 » dans le rapport de gestion et à la note 3, « Information sectorielle », des états financiers consolidés annuels pour l'exercice clos le 31 octobre 2021.

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 2021* ainsi que dans la plus récente *Notice annuelle*.

MESSAGE DU PRÉSIDENT ET CHEF DE LA DIRECTION

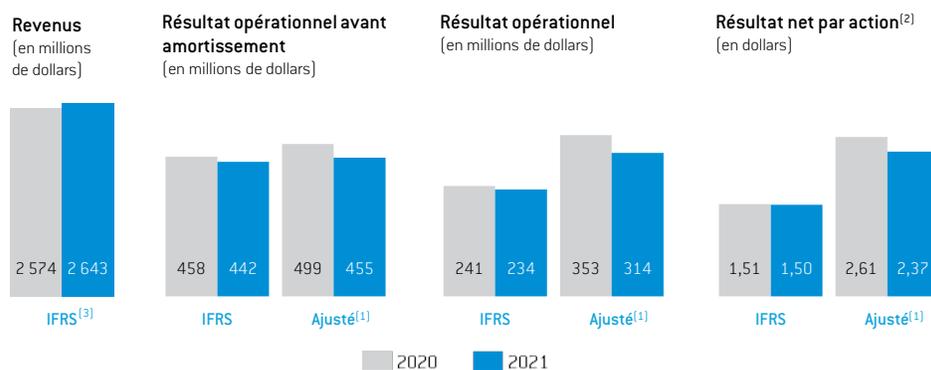
« Je suis très satisfait des résultats de l'exercice 2021. Excluant les effets négatifs importants découlant de la hausse des prix de la résine, la réduction de la Subvention salariale d'urgence du Canada et la variation du taux de change, nos trois secteurs d'activité ont réalisé une excellente performance opérationnelle.

« Dans notre secteur de l'emballage, moteur principal de notre croissance à long terme, la demande demeure forte. Grâce à nos initiatives d'efficacité opérationnelle et nos augmentations de prix à la suite des coûts plus élevés des matières premières, nous avons réussi à contrebalancer les pressions inflationnistes, surtout en ce qui a trait aux prix de la résine. De plus, convaincus que nos emballages durables seront une source importante de croissance pour les années à venir, nous avons continué d'investir dans nos initiatives liées à l'innovation afin de pouvoir atteindre les objectifs de développement durable de nos clients.

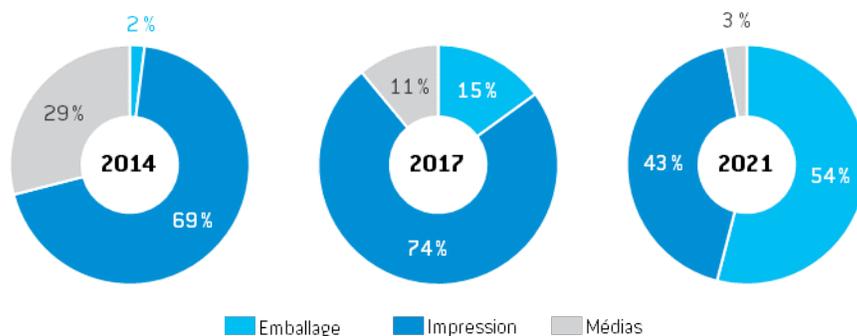
« Notre secteur de l'impression a connu, pour un autre trimestre, une forte croissance interne des revenus et une solide profitabilité. La croissance observée au quatrième trimestre a été particulièrement importante pour nos activités de marketing sur le lieu de vente et d'impression de livres. La proportion de nos activités en croissance dans le secteur de l'impression continue d'augmenter, ce qui nous a permis de clôturer l'exercice financier avec une hausse des revenus et de nous positionner favorablement pour l'avenir. Le secteur des médias, pour sa part, a connu une année exceptionnelle tant au chapitre des revenus que de la profitabilité.

« En conclusion, à la suite du succès de notre transformation, je suis fier de laisser derrière moi une entreprise internationale bien positionnée dans nos trois secteurs avec un bilan financier enviable, une stratégie éprouvée, ainsi qu'un nouveau président et chef de la direction et une équipe de gestion chevronnés. Je suis très fier de nos réalisations et je suis convaincu qu'un brillant avenir attend TC Transcontinental. »

FAITS SAILLANTS FINANCIERS DE L'EXERCICE 2021



ÉVOLUTION DE LA RÉPARTITION DE NOS REVENUS CONSOLIDÉS



PROFIL

TC Transcontinental est un chef de file en emballage souple en Amérique du Nord et le plus important imprimeur au Canada. La Société est également le plus important groupe canadien d'édition pédagogique de langue française. Depuis plus de 45 ans, TC Transcontinental a comme mission de créer des produits et services de qualité 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. L'engagement de TC Transcontinental auprès de ses parties prenantes est d'agir de manière responsable dans la poursuite de ses activités d'affaires.

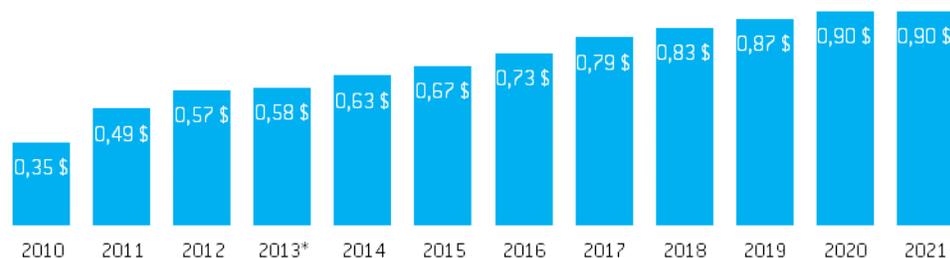
Transcontinental inc. (TSX : TCL.A TCL.B), connue sous la marque TC Transcontinental, compte environ 8000 employés, dont la majorité sont en poste au Canada, aux États-Unis et en Amérique latine. Ses revenus ont été de plus de 2,6 milliards de dollars canadiens pour l'exercice clos le 31 octobre 2021. Pour plus d'information, veuillez visiter le site web de TC Transcontinental au www.tc.tc.

DONNÉES FINANCIÈRES CHOISIES

(en millions de dollars, sauf pour les ratios et les données par action)

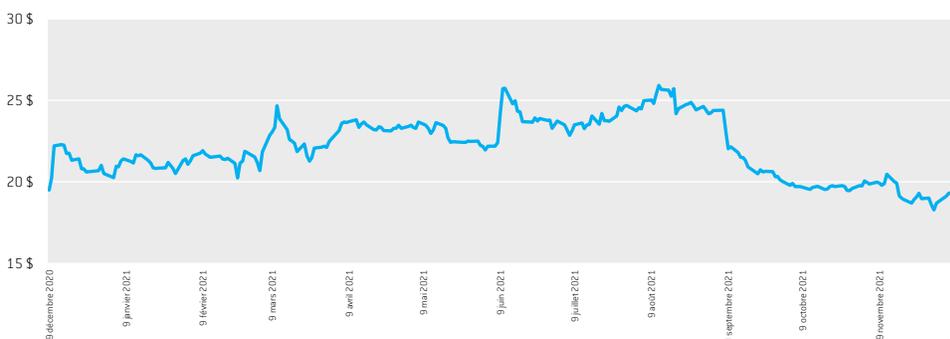
	E2020	T1-21	T2-21	T3-21	T4-21	E2021
Emballage	1 418,7 \$	337,2 \$	348,1 \$	347,0 \$	417,4 \$	1 449,7 \$
Impression	1 098,1 \$	274,4 \$	268,3 \$	257,2 \$	332,7 \$	1 132,6 \$
Autres	57,2 \$	11,1 \$	6,9 \$	17,4 \$	25,7 \$	61,1 \$
Revenus	2 574,0 \$	622,7 \$	623,3 \$	621,6 \$	775,8 \$	2 643,4 \$
Résultat opérationnel avant amortissement	458,0 \$	100,9 \$	106,5 \$	100,9 \$	133,2 \$	441,5 \$
Emballage	227,5 \$	50,1 \$	49,2 \$	42,3 \$	57,9 \$	199,5 \$
Impression	268,7 \$	61,1 \$	67,3 \$	60,1 \$	81,1 \$	269,6 \$
Autres	3,2 \$	(5,5) \$	(9,5) \$	(0,7) \$	1,5 \$	(14,2) \$
Résultat opérationnel avant amortissement ajusté⁽¹⁾	499,4 \$	105,7 \$	107,0 \$	101,7 \$	140,5 \$	454,9 \$
Emballage	16,0 %	14,9 %	14,1 %	12,2 %	13,9 %	13,8 %
Impression	24,5 %	22,3 %	25,1 %	23,4 %	24,4 %	23,8 %
Marge du résultat opérationnel avant amortissement ajustée⁽¹⁾	19,4 %	17,0 %	17,2 %	16,4 %	18,1 %	17,2 %
Résultat net par action⁽²⁾	1,51 \$	0,32 \$	0,41 \$	0,32 \$	0,45 \$	1,50 \$
Résultat net ajusté par action⁽¹⁾⁽²⁾	2,61 \$	0,50 \$	0,55 \$	0,51 \$	0,81 \$	2,37 \$
Ratio d'endettement net	1,9x					2,0x
Endettement net	933,9 \$					894,8 \$

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 – DERNIER DOUZE 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'activités équilibré
- Historique de croissance du dividende
- Entreprise sous direction familiale avec une vision à long terme
- Cote de crédit « investment grade »

INFORMATION BOURSÈRE

En date du 31 octobre 2021

Symboles pour le TSX : TCL.A TCL.B

Actions participantes en circulation : 87,0 M

Capitalisation boursière : 1 704,0 M \$

Rendement de dividende : 4,6 %

Dividende annuel par action : 0,90 \$

Cote de crédit de la Société :

- DBRS: BBB (Bas), Perspectives stables
- S&P: BBB-, Perspectives stables

COUVERTURE PAR LES ANALYSTES

Adam Shine	Financière Banque Nationale
David McFadgen	Cormark Securities Inc.
Drew McReynolds	RBC Marchés des capitaux
Mark Neville	Scotia Capitaux
Robert Bek	CIBC Marchés des capitaux
Stephen MacLeod	BMO Marchés des capitaux

DATES IMPORTANTES

Résultats trimestriels

T1-2022	Le mardi 8 mars 2022
T2-2022	Le mercredi 8 juin 2022
T3-2022	Le mercredi 7 septembre 2022
T4-2022	Le mardi 8 décembre 2022

PERSONNE-RESSOURCE

Yan Lapointe Directeur, Relations avec les investisseurs Téléphone : 514 954-3574 Courriel : yan.lapointe@tc.tc	Transcontinental inc. 1 Place Ville Marie, bureau 3240 Montréal (Québec) Canada H3B 0G1
--	--

Note 1 : Veuillez consulter la section « Données financières non conformes aux IFRS » à la page 6 du rapport annuel de l'exercice 2021 pour les définitions de ces mesures.

Note 2 : Attribuable aux actionnaires de la Société.

Note 3 : Les revenus ci-dessus incluent 56,5 millions \$ d'effet de la semaine additionnelle pour le quatrième trimestre de 2021, comparativement aux 13 semaines du quatrième trimestre de 2020.