



# Résultats du premier trimestre 2024

## NOTRE ORGANISATION

### Voyagistes expéditifs

- Transat Tours Canada (Canada)
- Canadian Affair (Royaume-Uni)

### Distribution au détail

- Transat Distribution Canada (Canada)

### Transport aérien

- Air Transat

### Voyagistes réceptifs

#### Services à destination

- Trafictours
- Turissimo
- Amérique du Nord
- Europe

## Transat A.T. inc., référence mondialement reconnue du voyage loisirs et transporteur aérien sous la marque Air Transat

Fondée à Montréal il y a 36 ans, Transat est un joueur phare du voyage loisir. Connu en tant que transporteur aérien sous la marque Air Transat, Transat regroupe aussi des entités spécialisées en tant que voyagistes et d'autres dans la distribution au détail de produits de voyages vacances. L'ensemble de son offre comprend des produits et des services pour découvrir une multitude de destinations internationales, principalement en Europe et les Caraïbes, avec des visées de croissance vers l'Amérique du Sud et l'Afrique du Nord.

Son siège social est situé à Montréal, avec des places d'affaires en France et au Royaume-Uni, ainsi que dans les Caraïbes. Sa ligne aérienne, Air Transat, occupe une place importante sur les plateformes aéroportuaires de l'Aéroport international Montréal-Trudeau (YUL) et de l'Aéroport Pearson (YYZ). Transat compte plus de 5 000 personnes à son emploi qui partagent la même raison d'être, soit de réduire les distances qui nous séparent.

Élue par la clientèle meilleure compagnie aérienne loisirs au monde aux World Airline Awards 2023 de Skytrax, Air Transat est reconnue pour l'excellence de son service à la clientèle. (TSX : TRZ) [www.transat.com](http://www.transat.com)

### Faits saillants du premier trimestre :

- Revenus de 785,5 millions \$, en hausse de 17,7 % par rapport à 667,5 millions \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent
- BAIIA ajusté<sup>1</sup> négatif de 8,6 millions \$, comparativement à un BAIIA ajusté<sup>1</sup> de 3,3 millions \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent
- Perte nette de 61,0 millions \$ (1,58 \$ par action) comparativement à une perte nette de 56,6 millions \$ (1,49 \$ par action) pour la période correspondante de l'exercice précédent
- Flux de trésorerie disponibles<sup>1</sup> positifs de 39,1 millions \$ contre 144,2 millions \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent
- Produit de la vente d'un placement au Mexique utilisé pour rembourser des facilités de crédit garanties de 20,7 millions \$
- Dépôts reçus des clients pour des voyages à venir sans précédent de 1 026,9 millions \$, en hausse de 14 % par rapport au 31 janvier 2023

## En bref

Symbole : TRZ - Inscrite à la bourse de Toronto

Fin de l'année financière : le 31 octobre

Les résultats du premier trimestre de Transat reflètent la demande qui se maintient pour le voyage loisir. Les revenus ont augmenté de 17,7% par rapport à l'exercice précédent, grâce à une forte hausse du trafic.

Cependant, la spéculation persistante à l'égard d'une potentielle grève des agents de bord à partir de novembre dernier a clairement nui aux réservations et aux revenus aériens unitaires pour la saison hivernale. Nous sommes heureux que la conclusion d'une nouvelle convention collective à la fin février ait dissipé cette incertitude.

En ce qui a trait aux enjeux opérationnels liés aux moteurs GTF de Pratt & Whitney, les coûts engendrés, dont ceux concernant la location temporaire d'avions de remplacement, ont exercé une pression sur la rentabilité.

Enfin, bien que la demande demeure soutenue, les revenus aériens unitaires plus faibles indiquent une sensibilité accrue de la part des consommateurs dans le contexte macroéconomique actuel, ainsi qu'une concurrence féroce sur les prix, particulièrement dans le marché de Toronto.

**Annick Guérard**

Présidente et cheffe de la direction, Transat



## Faits saillants financiers

### Faits saillants pour les trimestres clos les 31 janvier

| (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)           | 2024<br>\$ | 2023<br>\$ | Écart<br>\$ | Écart<br>% |
|----------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-------------|------------|
| <b>États des résultats consolidés</b>                                      |            |            |             |            |
| Revenus                                                                    | 785 498    | 667 457    | 118 041     | 17,7       |
| Perte d'exploitation                                                       | (52 429)   | (38 103)   | (14 326)    | (37,6)     |
| Perte nette                                                                | (60 977)   | (56 610)   | (4 367)     | (7,7)      |
| Perte de base par action                                                   | (1,58)     | (1,49)     | (0,09)      | (6,0)      |
| Perte diluée par action                                                    | (1,58)     | (1,49)     | (0,09)      | (6,0)      |
| Résultat d'exploitation ajusté (perte d'exploitation ajustée) <sup>1</sup> | (8 625)    | 3 331      | (11 956)    | (358,9)    |
| Perte nette ajustée <sup>1</sup>                                           | (81 342)   | (61 564)   | (19 778)    | (32,1)     |
| Perte nette ajustée par action <sup>1</sup>                                | (2,11)     | (1,62)     | (0,49)      | (30,2)     |

### États de la situation financière consolidés

| (en milliers de dollars canadiens)                                                                | Au 31 janvier<br>2024<br>\$ | Au 31 octobre<br>2023<br>\$ | Écart<br>\$ | Écart<br>% |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------|------------|
| <b>États de la situation financière consolidés</b>                                                |                             |                             |             |            |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                                                           | 453 286                     | 435 647                     | 17 639      | 4,0        |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie en fiducie ou autrement réservés (courant et non courant) | 641 936                     | 450 752                     | 191 184     | 42,4       |
|                                                                                                   | 1 095 222                   | 886 399                     | 208 823     | 23,6       |
| Actif total                                                                                       | 2 786 111                   | 2 569 370                   | 216 741     | 8,4        |
| Dette (courant et non courant)                                                                    | 665 104                     | 669 145                     | (4 041)     | (0,6)      |
| Dette totale <sup>1</sup>                                                                         | 1 976 554                   | 2 058 046                   | (81 492)    | (4,0)      |
| Dette totale nette <sup>1</sup>                                                                   | 1 523 268                   | 1 622 399                   | (99 131)    | (6,1)      |

## 1 Mesures financières non normalisées selon les IFRS

|                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Résultat d'exploitation ajusté (perte d'exploitation ajustée) ou BAIIA ajusté</b> | Résultat d'exploitation (perte d'exploitation) avant charge d'amortissement et dépréciation d'actifs, reprise de dépréciation du placement dans une coentreprise, coûts de restructuration et de transaction et autres éléments inhabituels importants et incluant les primes relatives aux dérivés arrivés à échéance durant la période. La Société utilise cette mesure pour évaluer le rendement opérationnel de ses activités avant les facteurs mentionnés précédemment, afin d'assurer une meilleure comparabilité des résultats financiers.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Résultat ajusté (perte ajustée) avant charge d'impôts ou BAI ajusté</b>           | Résultat avant charge d'impôt (perte avant charge d'impôts) avant variation de la juste valeur des dérivés, réévaluation du passif lié aux bons de souscription, gain (perte) sur modification de la dette à long terme, gain (perte) à la cession d'entreprises, gain sur cession de placement, gain (perte) à la cession d'actifs, coûts de restructuration et de transaction, radiation d'actifs, reprise de dépréciation du placement dans une coentreprise, gain (perte) de change et autres éléments inhabituels importants et incluant les primes relatives aux dérivés arrivés à échéance durant la période. La Société utilise cette mesure pour évaluer le rendement financier de ses activités avant les facteurs mentionnés précédemment, afin d'assurer une meilleure comparabilité des résultats financiers.                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Résultat net ajusté (perte nette ajustée)</b>                                     | Résultat net (perte nette) avant variation de la juste valeur des dérivés, réévaluation du passif lié aux bons de souscription, gain (perte) sur modification de la dette à long terme, gain (perte) à la cession d'entreprises, gain sur cession de placement, gain (perte) à la cession d'actifs, coûts de restructuration et de transaction, radiation d'actifs, reprise de dépréciation du placement dans une coentreprise, gain (perte) de change, réduction de la valeur comptable des actifs d'impôts différés et autres éléments inhabituels importants et incluant les primes relatives aux dérivés arrivés à échéance durant la période, net des impôts y afférents. La Société utilise cette mesure pour évaluer le rendement financier de ses activités avant les facteurs mentionnés précédemment, afin d'assurer une meilleure comparabilité des résultats financiers. Le résultat net ajusté est également utilisé dans le calcul de la rémunération variable des employés et des membres de la haute direction. |
| <b>Résultat net ajusté (perte nette ajustée) par action</b>                          | Résultat net ajusté (perte nette ajustée) divisé par le nombre moyen pondéré ajusté d'actions en circulation servant au calcul du résultat dilué par action.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Dette totale</b>                                                                  | Dette à long terme plus le montant des obligations locatives, de la subvention publique différée et du passif lié aux bons de souscription, net des coûts de financement reportés associés au financement non garanti CUGE. La direction utilise la dette totale pour évaluer le niveau d'endettement, les besoins futurs de liquidités et le levier financier de la Société. La direction croit que cette mesure est utile afin d'évaluer la capacité de la Société à respecter ses engagements financiers actuels et futurs.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Dette totale nette</b>                                                            | Dette totale (décrite ci-haut) moins la trésorerie et équivalents de trésorerie. La dette totale nette est utilisée afin d'évaluer la situation de trésorerie par rapport au niveau d'endettement de la Société. La direction croit que cette mesure est utile afin d'évaluer la capacité de la Société à respecter ses engagements financiers actuels et futurs.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Flux de trésorerie disponibles</b>                                                | Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles moins les flux de trésorerie liés aux activités d'investissement et remboursement des obligations locatives. La Société utilise cette mesure pour évaluer les liquidités disponibles à être distribuées de manière discrétionnaire, comme le remboursement de la dette à long terme ou de la subvention publique différée ou la distribution de dividendes aux actionnaires.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

Pour de plus amples renseignements et pour les rapprochements entre les mesures financières normalisées et les mesures financières non normalisées selon les IFRS, veuillez consulter le rapport de gestion, Section 2 Mesures financières non normalisées selon les IFRS dans le premier rapport trimestriel de 2024, disponible sur SEDAR sur [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca) et sur [www.transat.com](http://www.transat.com) dans la section Investisseurs.

## Dirigeants

|                              |                                                                                             |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Annick Guérard</b>        | Présidente et cheffe de la direction, Transat                                               |
| <b>Joseph Adamo</b>          | Président, Transat Distribution Canada<br>Chef de la direction ventes et marketing, Transat |
| <b>Sebastian Ponce</b>       | Chef de la direction des revenus                                                            |
| <b>Jean-François Pruneau</b> | Chef de la direction financière                                                             |
| <b>Bernard Bussièrès</b>     | Chef des affaires juridiques et des relations gouvernementales et secrétaire corporatif     |
| <b>Julie Lamontagne</b>      | Cheffe des ressources humaines, responsabilité d'entreprise et communications               |
| <b>Marc-Philippe Lumpé</b>   | Chef des opérations aériennes                                                               |
| <b>Bamba Sissoko</b>         | Chef de la direction des systèmes d'information                                             |

## Renseignements

|                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Jean-François Pruneau</b><br>Chef de la direction financière<br>+1 514 987-1616<br><a href="mailto:relationsinvestisseurs@transat.com">relationsinvestisseurs@transat.com</a> | <b>Transat A.T. inc.</b><br>Tour Transat<br>300, rue Léo-Pariseau,<br>Bureau 600<br>Montréal (Québec) H2X 4C2<br>Téléphone : 1 514 987-1660<br>Télécopieur : 1 514 987-8035 | <b>Agent des transferts et agent comptable des registres</b><br><b>Compagnie Trust TSX</b><br>1701 - 1190 Avenue des Canadiens-de-Montréal<br>Montréal (Québec) H3B 0G7<br>Téléphone (sans frais) : 1 800 387-0825<br><a href="mailto:shareholderinquiries@tmx.com">shareholderinquiries@tmx.com</a><br><a href="http://www.tsxtrust.com">www.tsxtrust.com</a> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|