



Résultats du troisième 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 2024 de Skytrax, Air Transat est reconnue pour l'excellence de son service à la clientèle. (TSX : TRZ) www.transat.com

Faits saillants du troisième trimestre :

- Revenus de 736,2 millions \$, en baisse de 1,4 % par rapport à 746,3 millions \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent
- BAIIA ajusté¹ de 41,3 millions \$, comparativement à 114,8 millions \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent
- Perte nette de 39,9 millions \$ (1,03 \$ par action) comparativement à un résultat net de 57,3 millions \$ (1,49 \$ par action) pour la période correspondante de l'exercice précédent
- Flux de trésorerie disponibles¹ négatifs de 168,7 millions \$ contre 52,1 millions \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent
- Dépôts reçus des clients pour des voyages à venir de 825,8 millions \$, en hausse de 1 % par rapport au 31 juillet 2023
- Obtention, pour la sixième fois, du titre de Meilleure compagnie aérienne loisirs au monde en 2024 aux World Airline Awards de Skytrax

En bref

Symbole : TRZ - Inscrite à la bourse de Toronto

Fin de l'année financière : le 31 octobre

Les résultats du troisième trimestre de Transat s'expliquent par l'évolution des conditions de marché et par les pressions qui persistent sur l'ensemble du secteur, des tendances évoquées récemment par d'autres transporteurs. La demande pour le voyage loisir demeure soutenue, comme en témoigne la croissance du trafic. Néanmoins, les consommateurs se montrent de plus en plus prudents au niveau de leurs dépenses en raison de l'incertitude économique en cours. L'augmentation de la capacité généralisée au sein de l'industrie n'a fait que renforcer les pressions concurrentielles et a eu un impact négatif sur les revenus aériens unitaires.

Nous avons lancé un plan global, nommé Programme Élévation, visant à accélérer l'exécution de notre plan stratégique et à assurer une croissance rentable à long terme. Ce programme, débuté cet été, se concentre sur une révision complète de nos pratiques opérationnelles et commerciales. L'objectif est d'accélérer l'implantation d'outils et de processus améliorés pour nos équipes dans le but d'optimiser globalement l'exécution et l'efficacité. La direction du programme sera assurée par le Bureau du Programme Élévation, nouvellement créé, afin de renforcer la gouvernance et l'imputabilité des initiatives déployées. Nous avons pour cible une amélioration de notre BAIIA ajusté annuel de 100 millions \$ au cours des 18 prochains mois.

Annick Guérard
Présidente et cheffe de la direction, Transat



Faits saillants financiers

Faits saillants pour les trimestres clos les 31 juillet

| (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action) | 2024 \$ | 2023 \$ | Écart \$ | Écart % |
|---|------------|------------|-------------|------------|
| États des résultats consolidés | | | | |
| Revenus | 736 203 | 746 317 | (10 114) | (1,4) |
| Résultat (perte) d'exploitation | (9 837) | 64 375 | (74 212) | (115,3) |
| Résultat net (perte nette) | (39 893) | 57 303 | (97 196) | (169,6) |
| Résultat (perte) de base par action | (1,03) | 1,49 | (2,52) | (169,1) |
| Résultat (perte) dilué(e) par action | (1,03) | 1,49 | (2,52) | (169,1) |
| Résultat d'exploitation ajusté ¹ | 41 326 | 114 782 | (73 456) | (64,0) |
| Résultat net ajusté (perte nette ajustée) ¹ | (42 968) | 42 302 | (85 270) | (201,6) |
| Résultat net ajusté (perte nette ajustée) par action ¹ | (1,10) | 1,10 | (2,20) | (200,0) |

États de la situation financière consolidés

| (en milliers de dollars canadiens) | Au 31 juillet 2024 \$ | Au 31 octobre 2023 \$ | Écart \$ | Écart % |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-------------|------------|
| États de la situation financière consolidés | | | | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 361 891 | 435 647 | (73 756) | (16,9) |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie en fiducie ou autrement réservés (courant et non courant) | 305 867 | 450 752 | (144 885) | (32,1) |
| | 667 758 | 886 399 | (218 641) | (24,7) |
| Actif total | 2 793 005 | 2 569 370 | 223 635 | 8,7 |
| Dette (courant et non courant) | 664 268 | 669 145 | (4 877) | (0,7) |
| Dette totale ¹ | 2 251 840 | 2 058 046 | 193 794 | 9,4 |
| Dette totale nette ¹ | 1 889 949 | 1 622 399 | 267 550 | 16,5 |

1 Mesures financières non normalisées selon les IFRS

| | |
|--|---|
| Résultat d'exploitation ajusté (perte d'exploitation ajustée) ou BAIIA ajusté | 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. |
| Résultat ajusté (perte ajustée) avant charge d'impôts ou BAI ajusté | 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. |
| Résultat net ajusté (perte nette ajustée) | 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. |
| Résultat net ajusté (perte nette ajustée) par action | 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. |
| Dettes totale | Dettes 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. |
| Dettes totale nette | Dettes 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. |
| Flux de trésorerie disponibles | 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 troisième rapport trimestriel de 2024, disponible sur SEDAR sur www.sedarplus.ca et sur www.transat.com dans la section Investisseurs.

Dirigeants

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

Renseignements

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