



Assemblée annuelle des actionnaires

29 avril 2021



Jean-Marc Eustache

**Président du conseil
d'administration, président
et chef de la direction**





Denis Pétrin

**Vice-président, finances
et administration et chef
de la direction financière**





Bernard Bussières

**Vice-président,
affaires juridiques
et secrétaire corporatif**



Autres administrateurs de la Société

Raymond Bachand

Louis-Marie Beaulieu

Lucie Chabot

W. Brian Edwards

Susan Kudzman

Jean-Yves Leblanc

Ian Rae

Jacques Simoneau

Louise St-Pierre

Philippe Sureau





Lina De Cesare

Membre fondatrice

Administratrice de sociétés



The background features a white surface with several light blue geometric shapes. A large, stylized star shape is formed by overlapping, semi-transparent blue lines that create a sense of depth and movement. In the bottom right corner, there is a smaller, fainter version of the same star shape.

Déroulement de l'assemblée

Ordre du jour

1. Nomination des scrutateurs
2. Rapport des scrutateurs et quorum
3. Proposition N° 1 : élection des administrateurs
4. Proposition N° 2 : nomination des auditeurs externes et autorisation à fixer leur rémunération
5. Proposition N° 3 : résolution relative à l'approche de la société en matière de rémunération des hauts dirigeants
6. Vote
7. Message du président
8. Présentation du financement
9. Résultat du vote
10. Période de questions



Nomination des scrutateurs



Rapport des scrutateurs et quorum





Règles de procédure



PROPOSITION # 1 : **Élection des administrateurs**



Raymond Bachand

**Conseiller stratégique
Norton Rose Fulbright**





Louis-Marie Beaulieu

**PDG,
Groupe Desgagnés**





Lucie Chabot

Administratrice de sociétés





W. Brian Edwards
Administrateur de sociétés





Susan Kudzman

Administratrice de sociétés





Jean-Yves Leblanc
Administrateur de sociétés





Ian Rae

**Fondateur
et président-directeur général
CloudOps**





Jacques Simoneau

Administrateur de sociétés





Louise St-Pierre
Administratrice de sociétés





Philippe Sureau

Membre fondateur

Administrateur de sociétés





Jean-Marc Eustache

**Président du conseil
d'administration, président
et chef de la direction**





PROPOSITION # 1 : **Élection des administrateurs**



PROPOSITION # 2 :
Nomination des auditeurs
externes et autorisation
à fixer leur rémunération



PROPOSITION # 3 :
Résolution relative à l'approche
de la société en matière
de rémunération des hauts
dirigeants

Vote



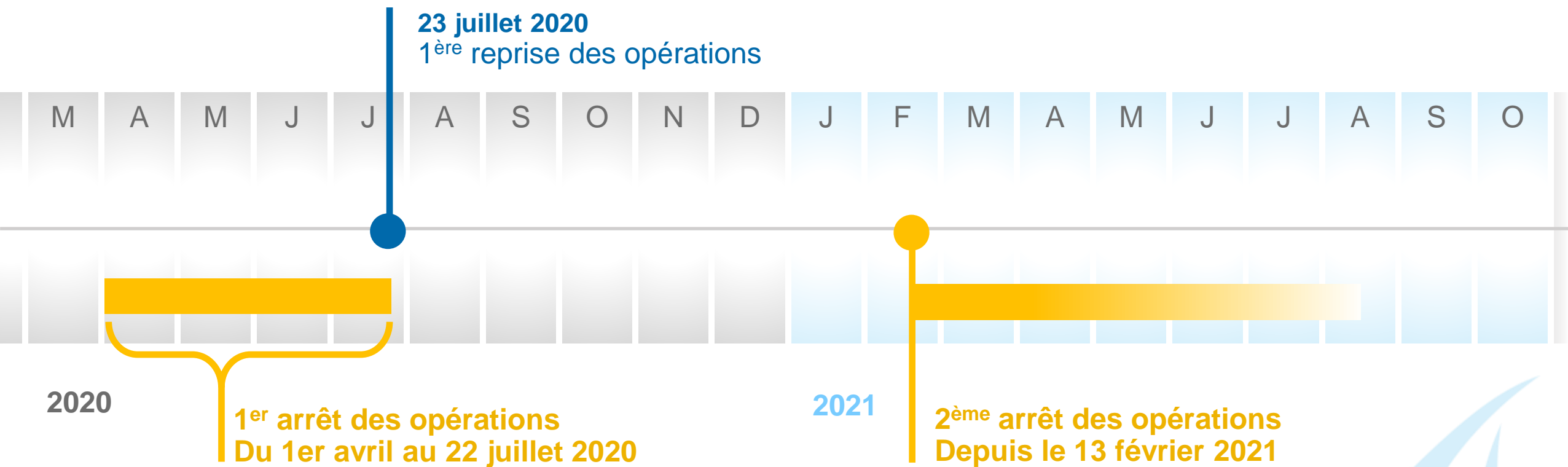


Message du président

Covid-19



COVID-19 et arrêt des opérations



Mesures prises

- Coupure de dépenses non-essentiels
- Report d'investissements non à risque
- Mise à pied de 70 % à 85 % de nos effectifs
- Report de paiements des baux d'avions et des loyers immobiliers
- Accélération de la sortie des B737, A310 et certains A330



Résultats annuels

Revenus



En millions de dollars

Résultat net ajusté



Résultat net attribuable aux actionnaires



Fin de l'accord d'arrangement avec Air Canada



Financement

Facilités de crédit existantes

- 50 M\$ de crédit rotatif
- 70 M\$ tirés sur la facilité supplémentaire de 250 M\$

CUGE

- 390 M\$ pour le soutien des activités
- 310 M\$ additionnels maximum pour le remboursement des crédits voyages



Plan de relance

- Simplification de nos structures
- Recentrage sur les activités aériennes
- Réduction des coûts
- Flotte réduite à deux types d'appareils
- Optimisation de notre réseau
- Réduction des effets de saisonnalité et augmentation de l'utilisation de nos appareils
- Ajustement de notre gestion du revenu
- Meilleure utilisation de la technologie





51

Air transat

AIRBUS A321neo

703







**Meilleure compagnie
aérienne vacances
au monde depuis 2018**











Lina De Cesare

Membre fondatrice

Administratrice de sociétés



The background features a white surface with several thick, light blue lines that form a star-like shape. A solid dark blue horizontal bar is at the top. In the bottom right corner, there is a faint, light blue outline of a star.

Financement

Financement : sommaire

EN MILLIONS DE DOLLARS

	Total	Garanti 1 ^{er} rang	Garanti 2 ^e rang	Non garanti
Remboursement des clients	310			310
Soutien des activités	390	78		312
Nouveau	700	78	0	622
Crédit rotatif sénior	50	50		
Crédit à terme subordonné	70		70	
Total	820	128	70	622

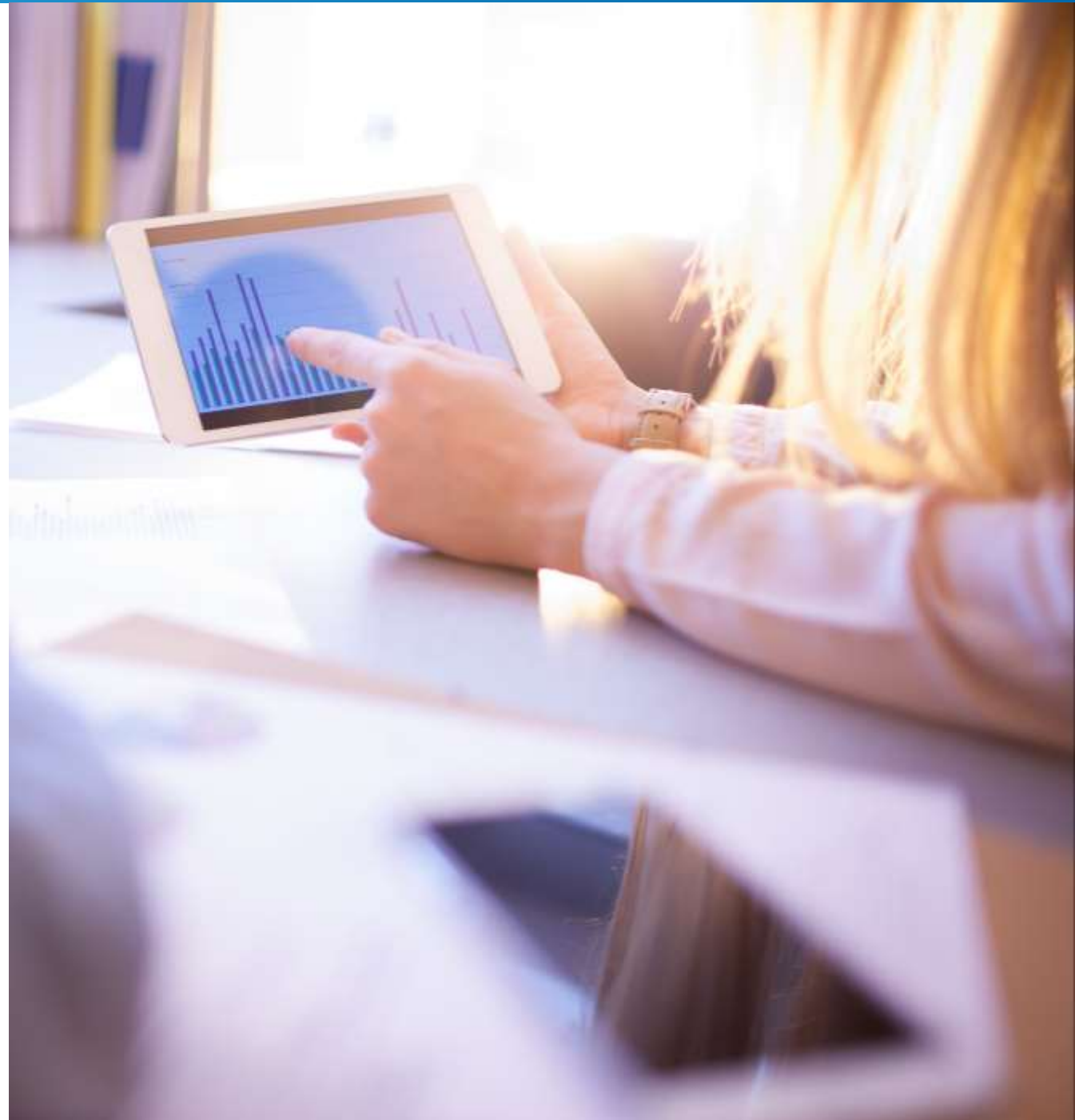


Aide pour le remboursement des clients

- Maximum de 310 millions \$
- Facilité de crédit non garantie
- Permet de rembourser nos clients dont le voyage a dû être annulé du fait de la pandémie
- Remboursable dans 7 ans
- Prêté au taux des obligations du Canada, soit 1,2 % actuellement

Soutien des activités

- 390 millions \$ en 2 tranches :
 - 78 millions \$ (20 %), garanti
 - 312 millions \$ (80 %), non garanti
- Émission de 13 millions de bons de souscription à un prix d'exercice de 4,50 \$ par action



Extension des crédits existants

- Extension de 2 ans pour un total de 120 millions \$:
 - Crédit rotatif de 50 millions \$ avec la BNC et Scotia
 - Facilité de 70 millions \$ avec la BNC et l'EDC
 - Ratios bancaires suspendus 18 mois



Conditions

- Pas de versement de dividendes ou de rachat d'actions
- Rémunération des haut dirigeants limitée
- Maintien des effectifs actifs au moins au niveau actuel
- Remboursement des clients dont le voyage a été annulé du fait de la pandémie



Perspectives

- Continuité de Transat
- Davantage de visibilité
- Tirage des montants requis (sur 18 mois)
- Coût global des prêts de 6 % (avant bons de souscription)
- Concentration de nos efforts sur la relance
- Reconstruction d'une entreprise solide et rentable





Résultat du vote

Rapport des scrutateurs



Période **de questions**





Levée

de l'assemblée



Merci