

ASSEMBLÉE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES 2018



Mise en garde

Déclarations prospectives

Le présent document contient certaines déclarations prospectives à l'égard de la Société. Toutes ces déclarations sont faites conformément aux lois sur les valeurs mobilières canadiennes en vigueur. Ces déclarations peuvent porter, sans toutefois s'y limiter, sur des observations concernant les stratégies, les attentes, les activités planifiées ou les actions à venir.

Les déclarations prospectives sont, de par leur nature, assujetties à des risques et incertitudes qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent grandement de ceux envisagés dans ces déclarations prospectives. Les déclarations prospectives figurant dans le présent document reposent sur un certain nombre d'hypothèses sur la conjoncture économique et le marché, ainsi que sur les activités, la situation financière et les opérations de la Société. Les résultats qui y sont présentés peuvent donc différer sensiblement des résultats réels pour diverses raisons, expliquées en détail à la section Risques et incertitudes du rapport de gestion de notre Rapport annuel 2017.

Mesures financières non normalisées selon les IFRS

Les états financiers sont dressés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »). Dans le présent document, la Société présente parfois des mesures financières non normalisées selon les IFRS. Ces mesures n'ont pas de sens prescrit par les IFRS, et il est donc peu probable que l'on puisse les comparer avec des mesures du même type présentées par d'autres émetteurs. Ces mesures ont pour objet d'apporter de l'information supplémentaire et ne devraient pas être considérées isolément ou comme substitut aux autres mesures de rendement financier calculées selon les IFRS.

La direction croit que les mesures financières non normalisées selon les IFRS sont importantes puisqu'elles permettent de mieux comprendre les résultats de nos opérations récurrentes et les tendances connexes, tout en améliorant la transparence et la clarté de nos résultats opérationnels. Ces expressions sont présentées de manière uniforme d'un exercice à l'autre.

En excluant de nos résultats les éléments qui découlent principalement de décisions stratégiques à long terme et/ou qui ne reflètent pas, à notre avis, notre rendement opérationnel de la période, dont la variation de la juste valeur des dérivés liés au carburant et autres dérivés, les charges de restructuration, la dépréciation du goodwill, l'amortissement et autres éléments inhabituels importants, nous croyons que les mesures financières non normalisées selon les IFRS aident les utilisateurs à mieux analyser nos résultats ainsi que notre capacité à générer des flux de trésorerie opérationnels. De plus, l'utilisation de mesures non conformes aide les utilisateurs à comparer nos résultats de façon plus pertinente d'une période à l'autre ainsi qu'avec ceux d'autres entreprises de notre secteur. Se reporter à la section Mesures financières non normalisées selon les IFRS du rapport de gestion de notre rapport trimestriel au 31 janvier 2018 et de notre Rapport annuel 2017 pour les définitions de ces indicateurs et le rapprochement avec les mesures les plus comparables des IFRS.



ASSEMBLÉE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES 2018

Jean-Marc Eustache

Président et chef de la direction

ASSEMBLÉE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES 2018





ASSEMBLÉE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES 2018

Denis Pétrin

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



ASSEMBLÉE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES 2018

Bernard Bussières

Vice-président, affaires juridiques
et secrétaire de la société

Ordre du jour

1. Nomination des scrutateurs
2. Rapport des scrutateurs et quorum
3. Élection des administrateurs
4. Nomination des auditeurs
5. Résolution : régime d'achat d'actions des employés
6. Résolution : rémunération de la haute direction
7. Proposition d'un actionnaire
8. Message du président
9. Rapport financier
10. Résultat du vote
11. Période de questions

ASSEMBLÉE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES 2018

Nomination des scrutateurs

ASSEMBLÉE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES 2018

Rapport des scrutateurs et quorum

ASSEMBLÉE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES 2018

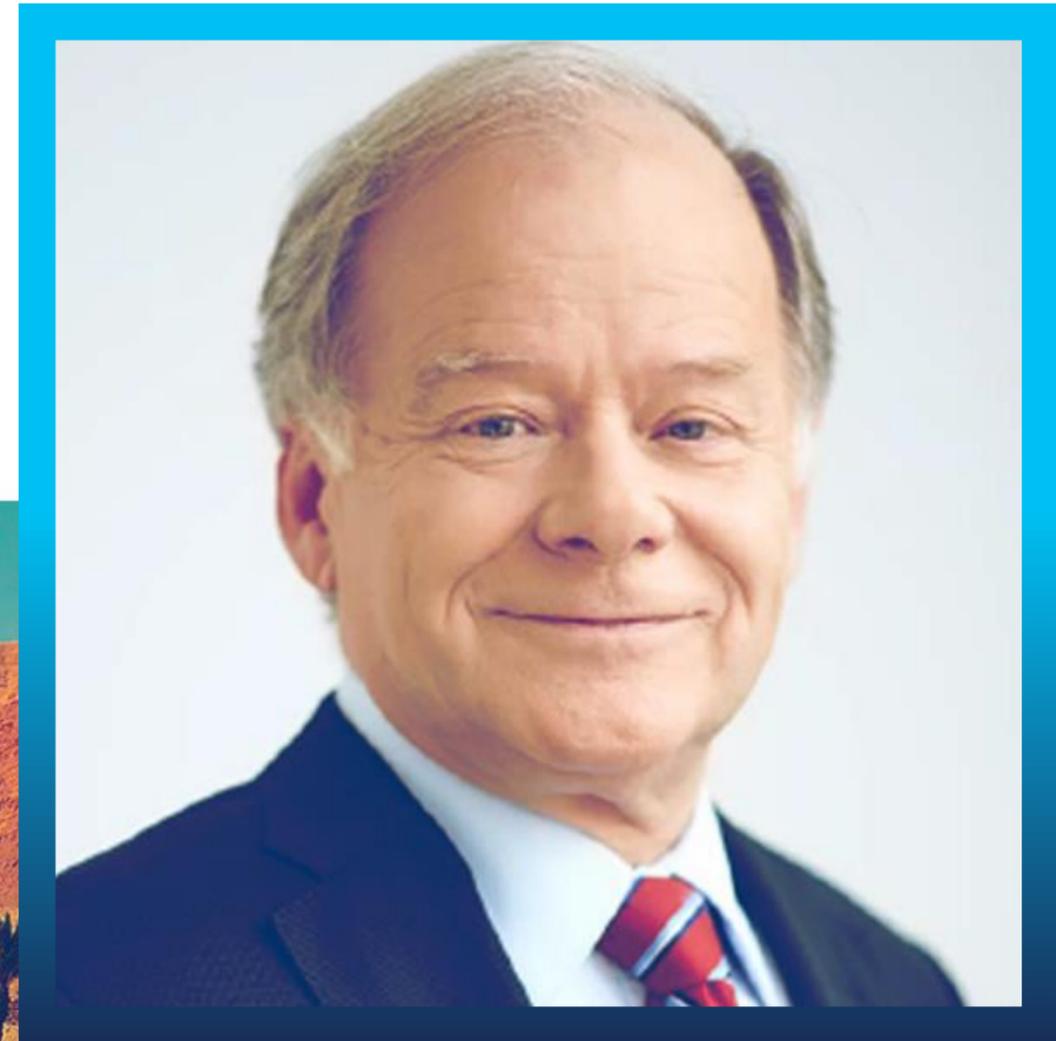


ASSEMBLÉE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES 2018

Élection des administrateurs

Raymond Bachand

Conseiller stratégique
Norton Rose Fulbright Canada



Louis-Marie Beaulieu

Président du conseil, president et chef de la direction
Groupe Desgagnés inc.



Lucie Chabot

Vice-présidente et chef de la direction financière
SAIL Plein Air inc.



Lina De Cesare

Administratrice de sociétés



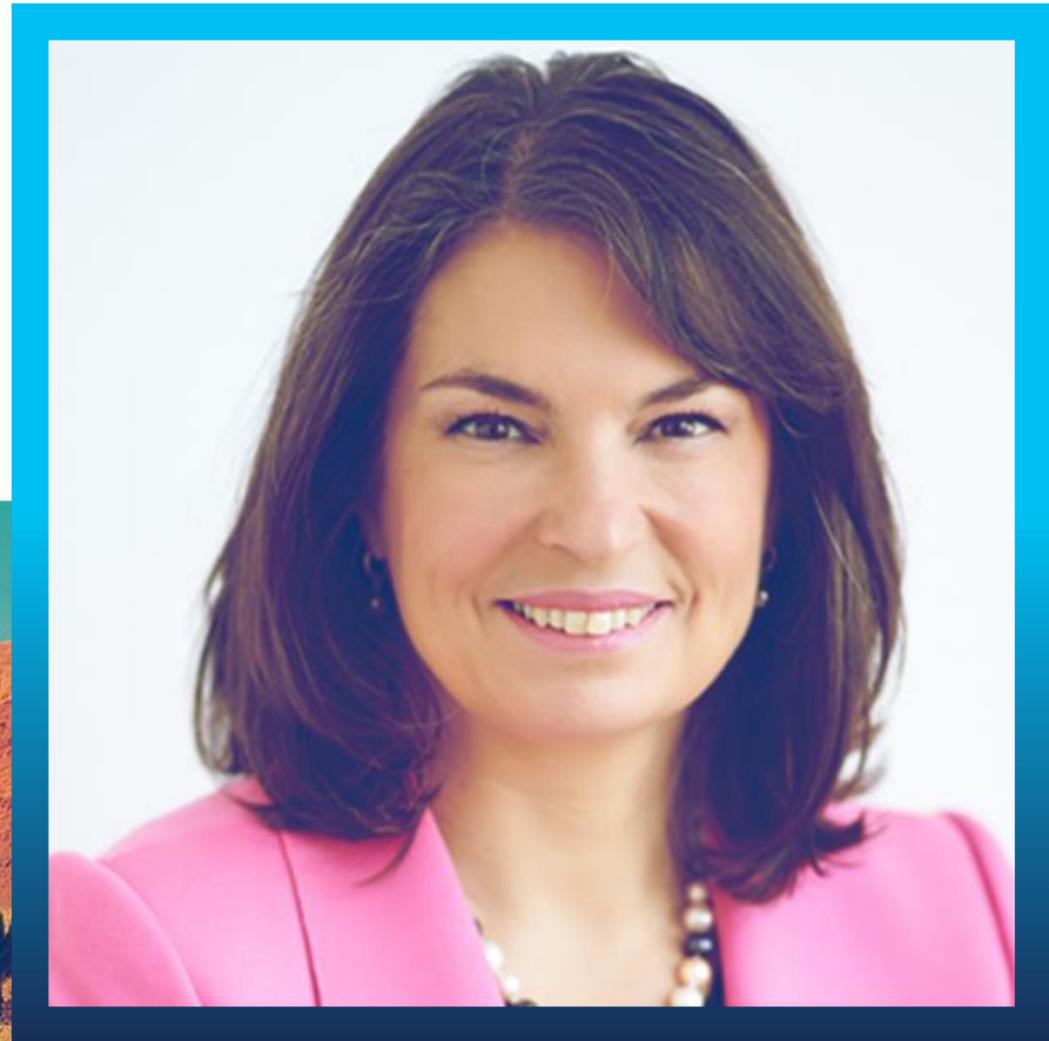
W. Brian Edwards

Administrateur de sociétés



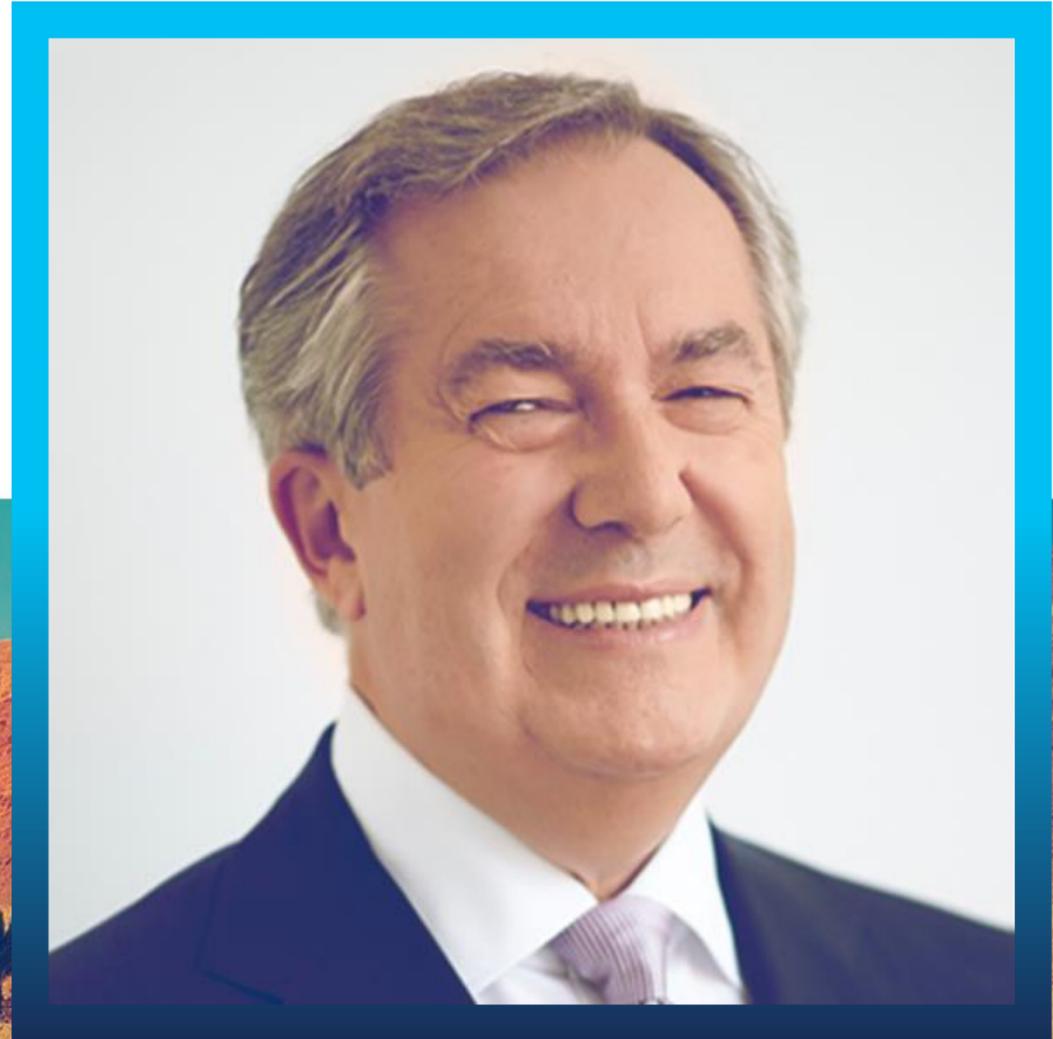
Susan Kudzman

Vice-présidente exécutive
et chef de la gestion des risques et affaires corporatives
Banque Laurentienne du Canada



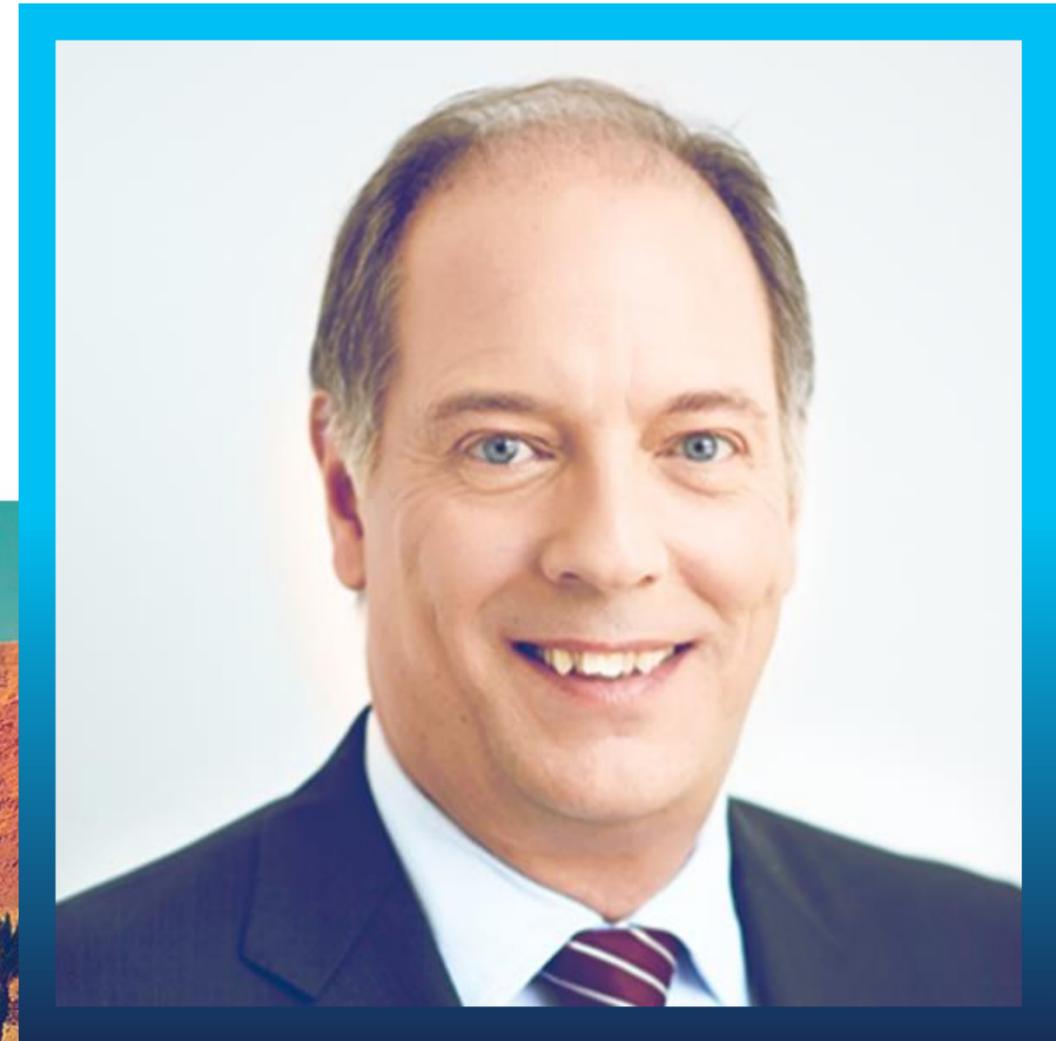
Jean-Yves Leblanc

Administrateur de sociétés



Jacques Simoneau

Président-directeur général
Gestion Univalor, s.e.c.



Louise St-Pierre

Administratrice de sociétés



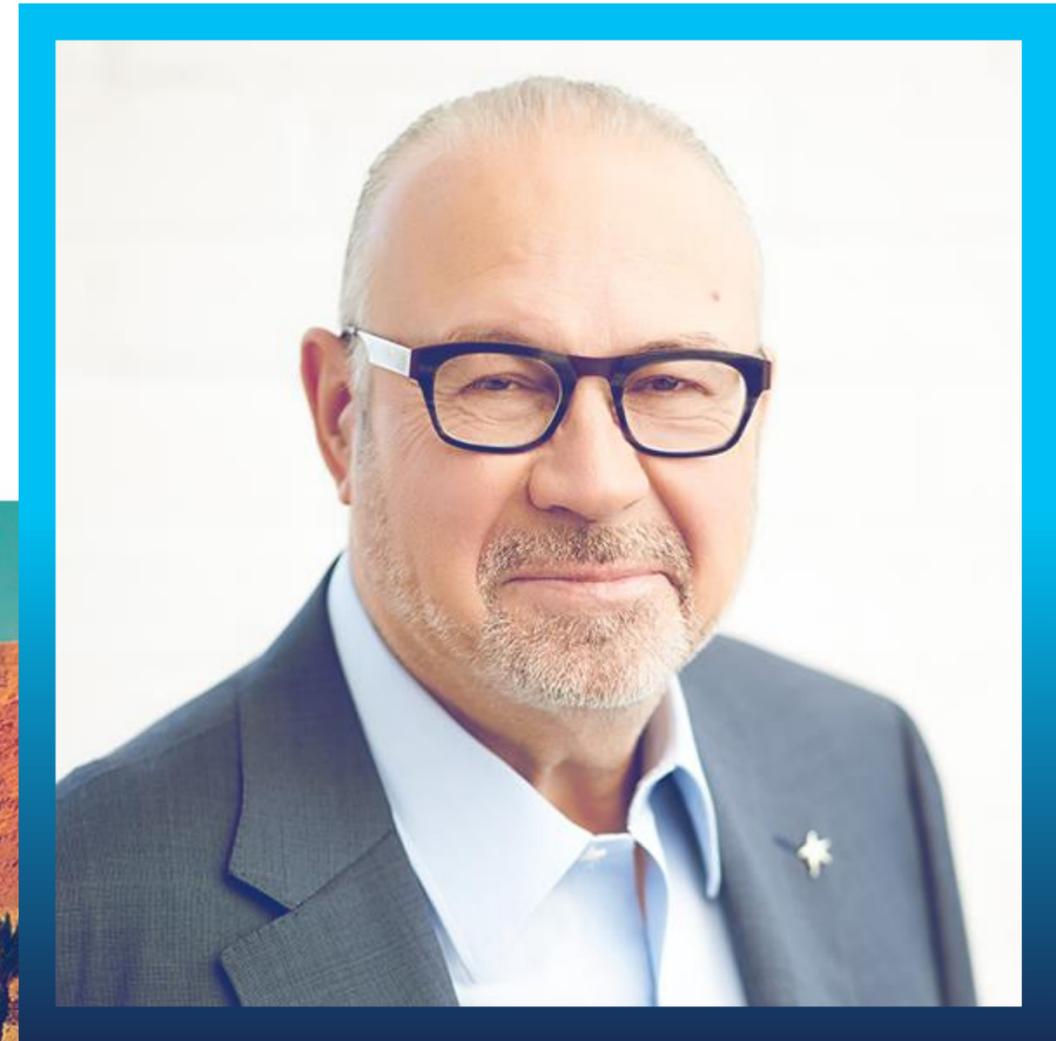
Philippe Sureau

Administrateur de sociétés



Jean-Marc Eustache

Président et chef de la direction
Transat A.T. inc.



ASSEMBLÉE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES 2018

Élection des administrateurs

ASSEMBLÉE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES 2018

Nomination des auditeurs

ASSEMBLÉE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES 2018

Résolution

Régime d'achat d'actions des employés

ASSEMBLÉE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES 2018

Résolution

Rémunération de la haute direction

ASSEMBLÉE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES 2018

Proposition d'un actionnaire



ASSEMBLÉE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES 2018

Message du président



ASSEMBLÉE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES 2018

Jean-Marc Eustache

Président et chef de la direction



transat



2017

Une année-clef

30



A photograph of a lavender field at sunset. The field is filled with rows of purple lavender plants. In the background, there is a small stone house with a tall cypress tree next to it. The sun is low on the horizon, creating a warm, golden glow. The sky is a mix of orange and yellow. The overall scene is peaceful and scenic.

Plan stratégique 2018-2022

Bâtir une rentabilité durable

Résultats annuels

Revenus

2017
3,0 milliards

2016
2,9 milliards

En millions de dollars

Résultat d'exploitation



Résultat net attribuable aux actionnaires



Résultat d'exploitation ajusté¹



¹ Voir la mise en garde sur les mesures financières non normalisées selon les IFRS

Recentrage sur l'activité voyage loisir



CLUBS • SÉJOURS • CIRCUITS



Cession octobre 2016
93 millions \$

Cession octobre 2017
186 millions \$

Cession novembre 2017
48 millions \$

Total : 327 millions \$



transat

Jordi Solé

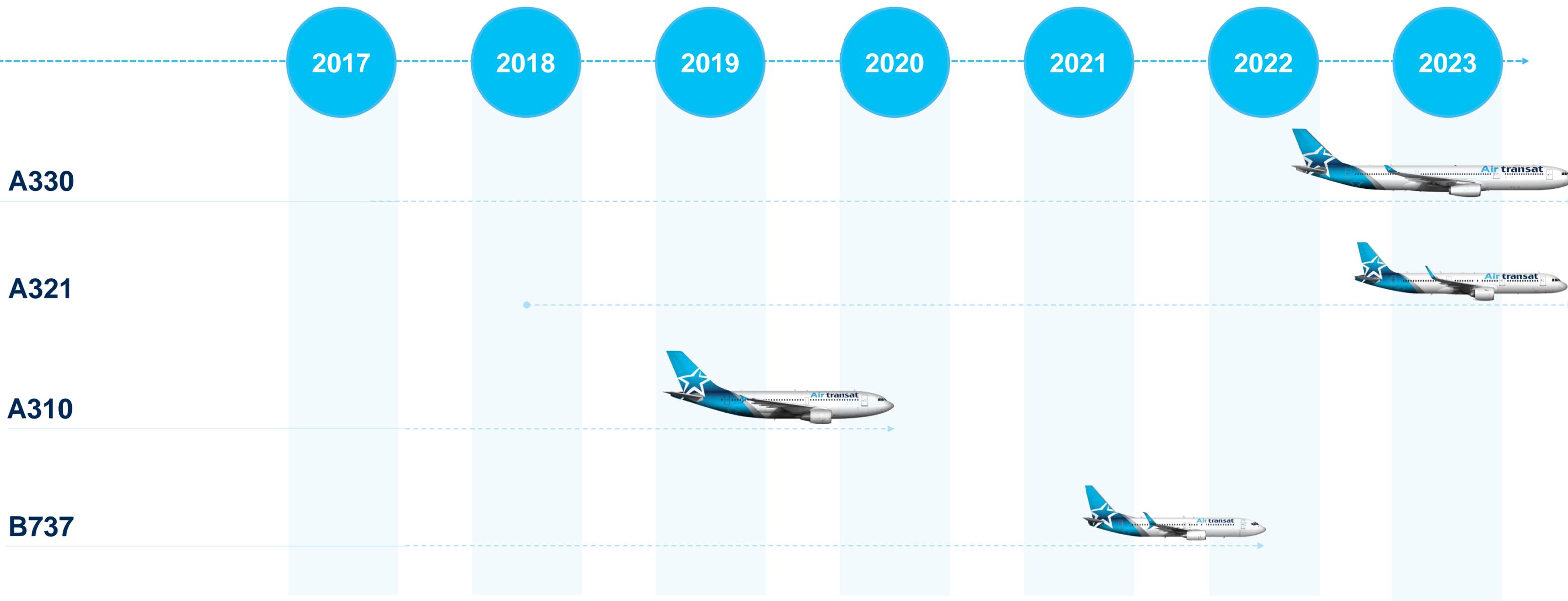
Président, division hôtelière, Transat

- Entrée en fonction le **20 février 2018**
- Direction d'établissements au sein de grandes chaînes hôtelières internationales **depuis plus de 15 ans**
- Expérience en exploitation, ventes, marketing et gestion du personnel



Stratégie de développement de la flotte

Horizon 2022 : Flotte tout Airbus



Flotte tout Airbus



Économie de coûts

- Maintenance harmonisée
- Poste de pilotage commun
- Exploitation simplifiée

Dix nouveaux A321neo LR

**Air Transat, premier transporteur
à exploiter cet appareil
en Amérique du Nord en 2019**



- Long rayon d'action et d'autonomie
- Faible consommation de carburant
- Polyvalent (Sud et Europe)
- Coûts d'exploitation concurrentiels

Accord important avec Thomas Cook



**Entente
de 7 ans**

**Échange saisonnier
d'appareils**

Annick Guérard

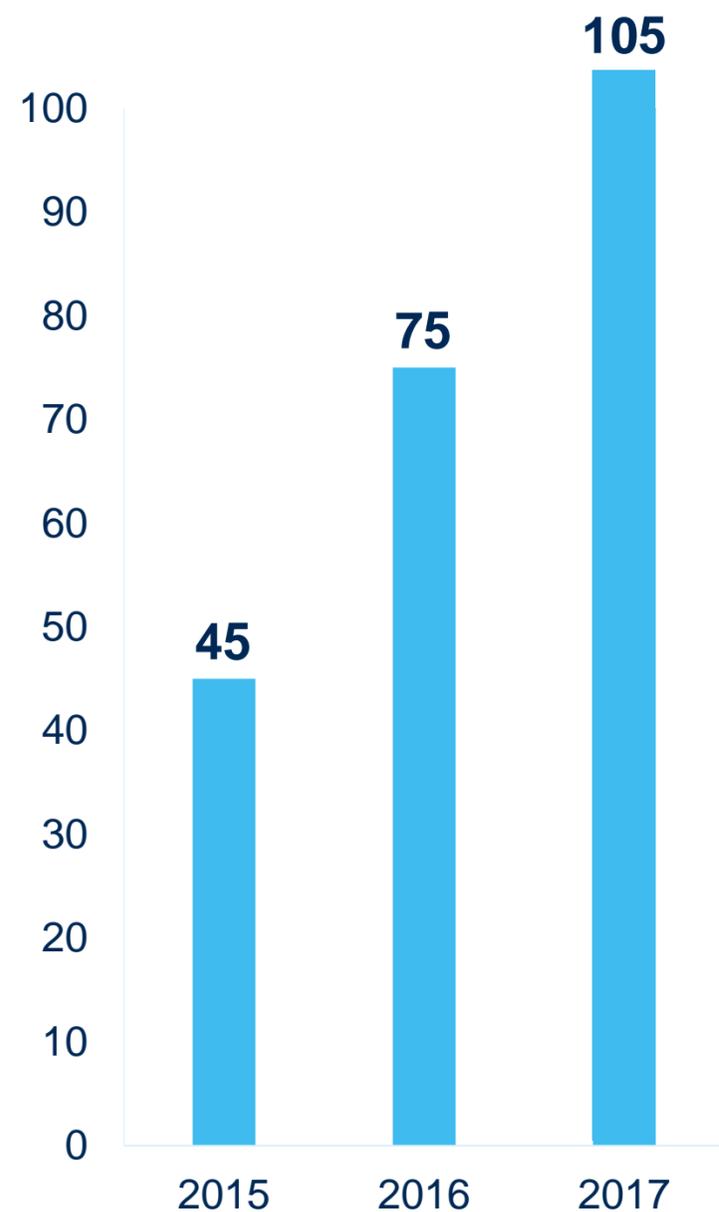
Chef de l'exploitation, Transat

- Entrée en fonction le **1^{er} novembre 2017**
- Postes de direction au sein de plusieurs entités et services de Transat **depuis plus de 15 ans**
- Expérience en exploitation, distribution, marketing, commerce électronique, service à la clientèle et développement de produits



Plan de réduction des coûts et d'amélioration des marges

En millions de dollars



An advertisement for "Option Plus" with the headline "Améliorez votre expérience de vol". It features three icons and their corresponding descriptions: a suitcase icon for "Franchise de bagages supplémentaire", a person at a desk icon for "Enregistrement prioritaire", and two airplane seats icon for "Sélection de siège gratuite".

Plan stratégique 2018-2022



**Optimisation de notre activité
de voyage loisir**



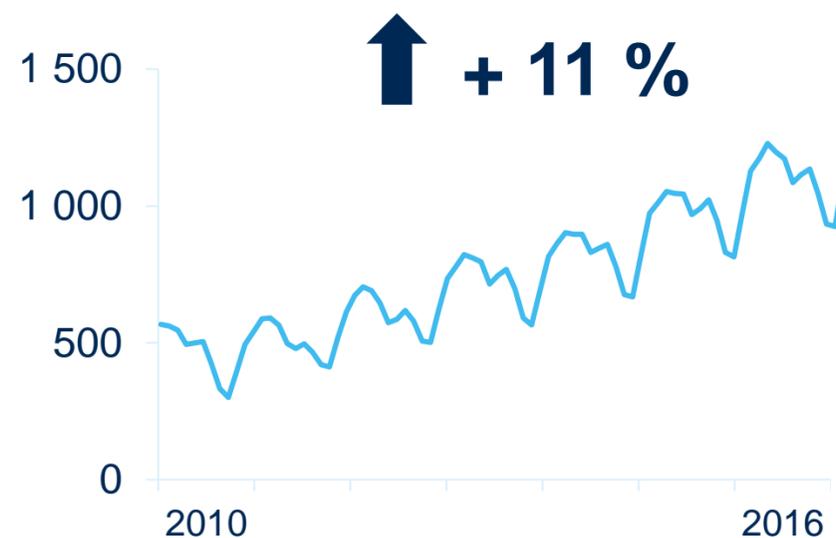
**Création
de notre unité hôtelière**

Les hôtels

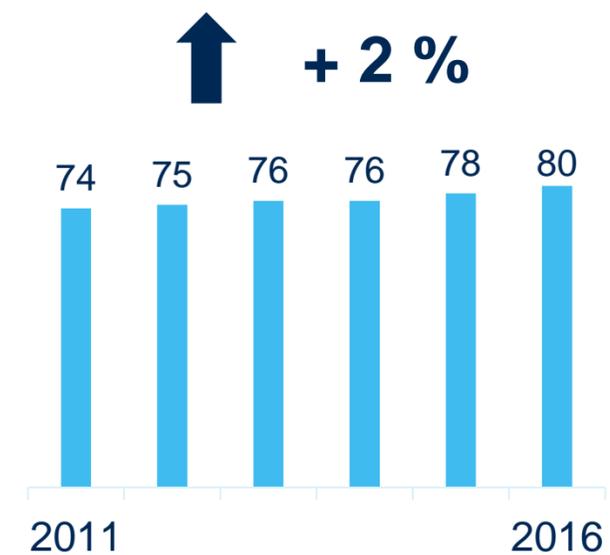
En milliers

Cancún
Mexique

Offre de sièges

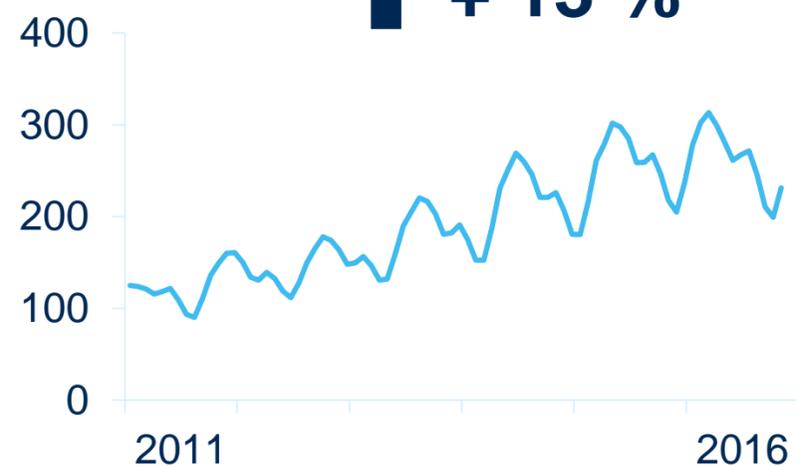


Offre de chambres

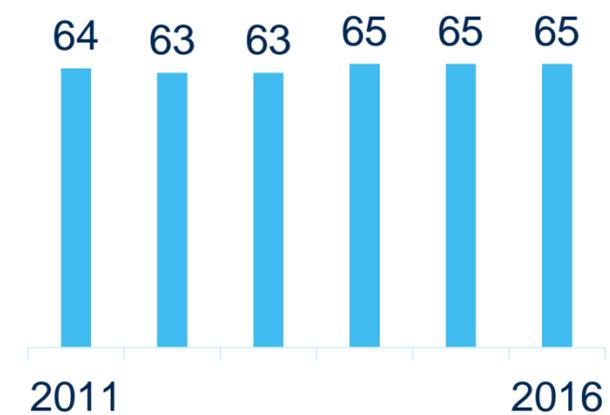


Punta Cana
République dominicaine

↑ + 13 %



0 %



Meilleure expérience client



Meilleure expérience client

Distribution

Aérien

Transfert à destination

Séjour hôtelier



Nouvelle chaîne hôtelière dans le Sud



5 000

chambres d'ici 2024

Mexique

République dominicaine

Jamaïque

En pleine propriété

ou en gestion

BAII : 80 M \$ CAD

Activité de voyage loisir

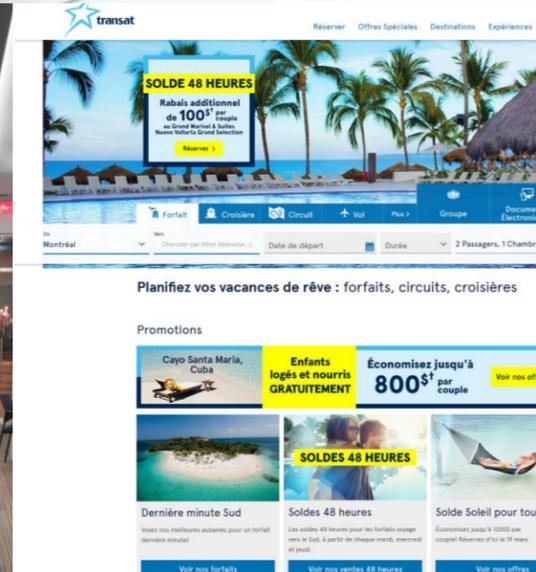


**Service
convivial**

**Prix
compétitif**

Huit chantiers

- 1 Rapprochement des équipes
- 2 Réduction des coûts
- 3 Focalisation sur le client
- 4 Flotte et réseau
- 5 Gestion des revenus et tarification
- 6 Revenus accessoires
- 7 Stratégies de distribution
- 8 Numérique



A large, weathered stone sculpture of a face, possibly a deity or historical figure, is the central focus. The sculpture is made of a reddish-brown, porous material and features a prominent circular opening in its lower face. The background consists of a bright blue sky with wispy white clouds and lush green hills and vegetation. The overall scene is vibrant and suggests a natural, outdoor setting.

**Engagée pour un
tourisme durable**

Travelife 
PARTNER
En route vers un tourisme durable

Premier voyagiste en Amérique du Nord

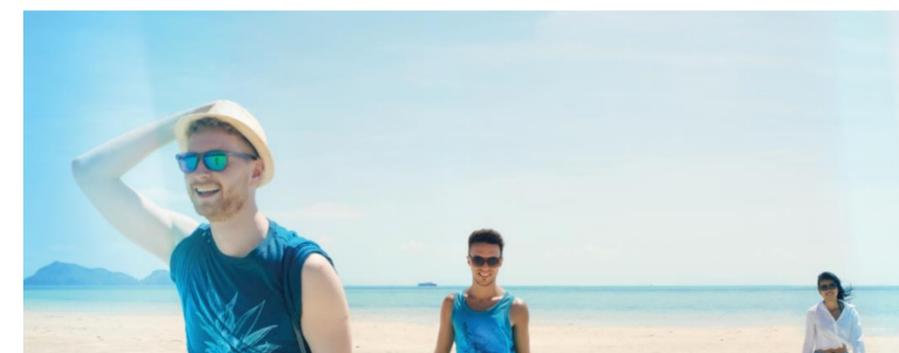
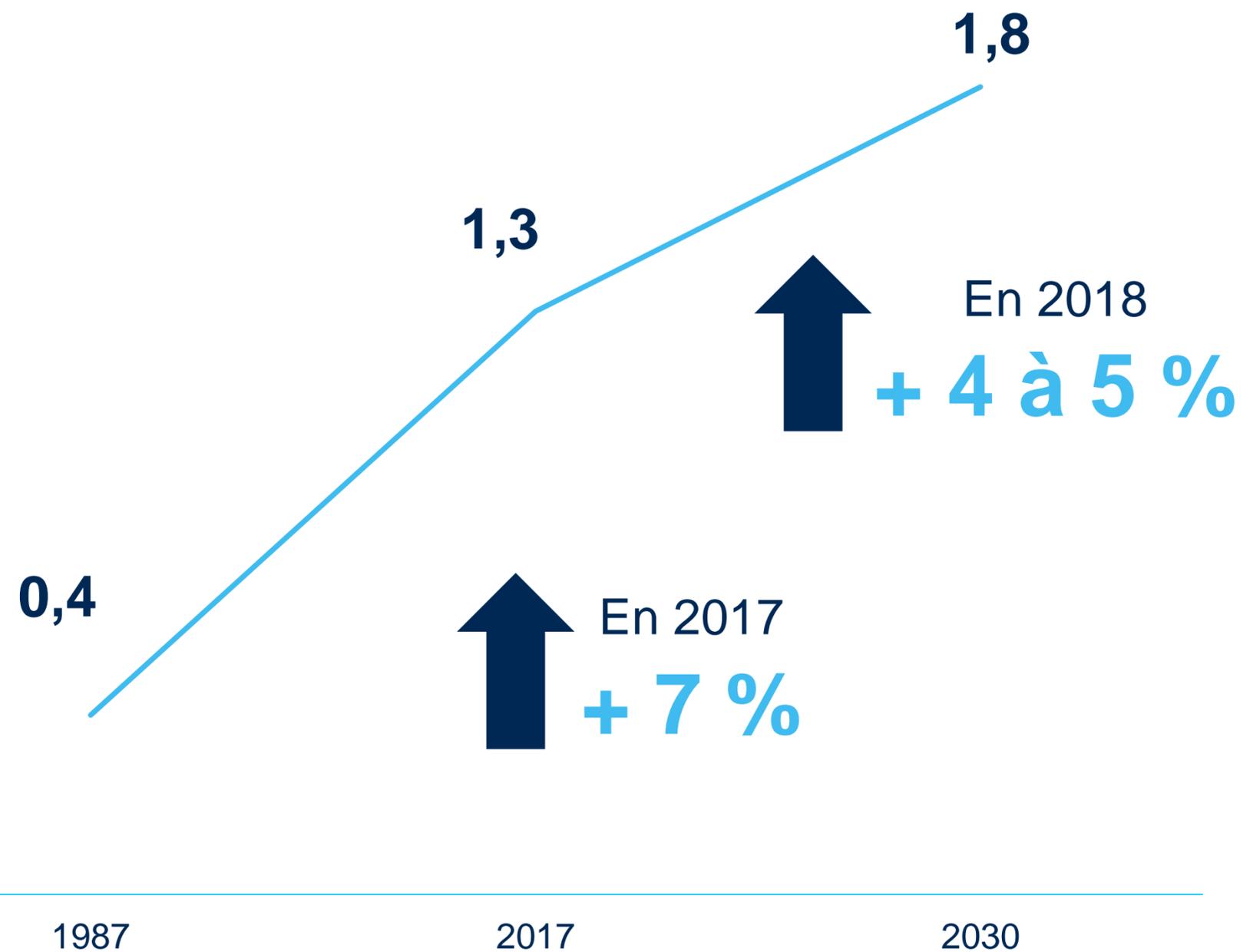


**Plus solide,
plus rentable**



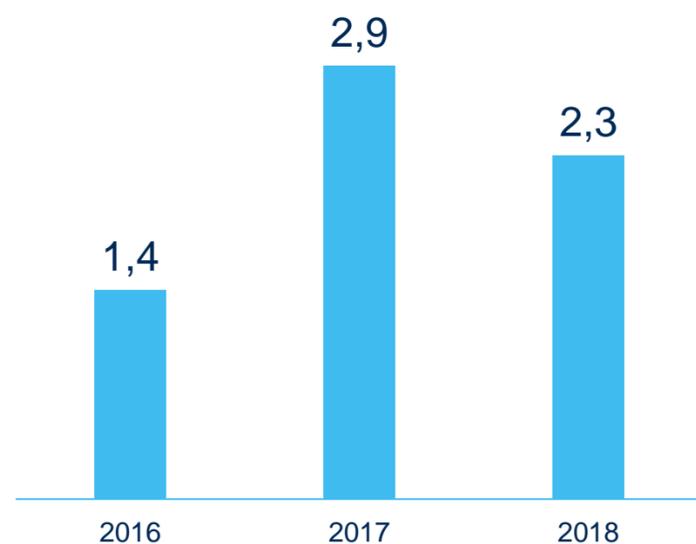
Le tourisme mondial

En milliards de touristes



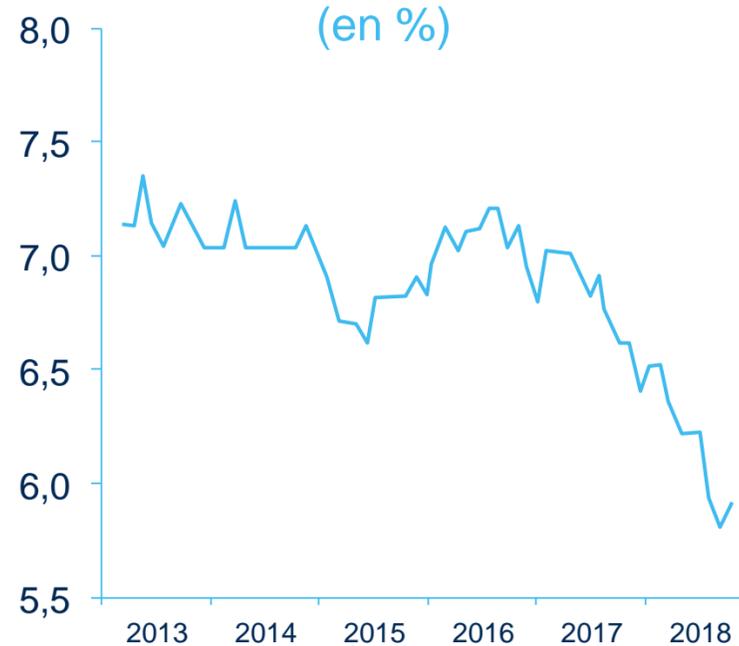
Une économie canadienne forte

PIB réel
(variation annuelle en %)



Sources : Études économiques de la Banque Scotia, Statistique Canada, BEA, BLS, FMI, Bloomberg.

Taux de chômage
(en %)



Source : Tableau CANSIM 282-0087.



transat





ASSEMBLÉE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES 2018

Denis Pétrin

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

Résultats ajustés

En millions de dollars



	2017	2016
Revenus	3 005,3	2 889,6
Résultat d'exploitation ajusté ¹	102,0	25,8
Résultat net ajusté ¹	29,1	(15,5)
Résultat net ajusté par action ¹ (\$)	0,79	(0,42)

¹ Voir la mise en garde sur les mesures financières non normalisées selon les IFRS

Résultats aux états financiers

En millions de dollars



	2017	2016
Revenus	3 005,3	2 889,6
Résultat d'exploitation	34,7	(30,3)
Résultat net attribuable aux actionnaires	134,3	(41,7)
Résultat de base par action (\$)	3,63	1,13

Résultats du 1^{er} trimestre

En millions de dollars



	2018	2017
Revenus	725,8	689,3
Résultat d'exploitation	(45,8)	(50,7)
Résultat d'exploitation ajusté ¹	(31,0)	(37,1)
Résultat net attribuable aux actionnaires	(6,6)	(32,1)
Résultat net ajusté ¹	(33,9)	(36,0)

¹ Voir la mise en garde sur les mesures financières non normalisées selon les IFRS

Perspectives sur le marché Sud – 2^e trimestre



Capacité **↑ 5,5 %**

Capacité vendue **77 %**

Réservations **↑ 4,0 %**

Marges unitaires **↑ 0,8 %**

Perspectives sur le marché Sud – 2^e trimestre

**Impact
des ouragans**

**Résultats similaires
à 2017**



Perspectives sur le marché transatlantique – été 2018



Capacité

↑ 17 %

Capacité vendue

30 %

**Coefficient d'occupation
similaire à 2017**

**Prix de vente et coûts
à la hausse**

Mise en œuvre de notre projet hôtelier

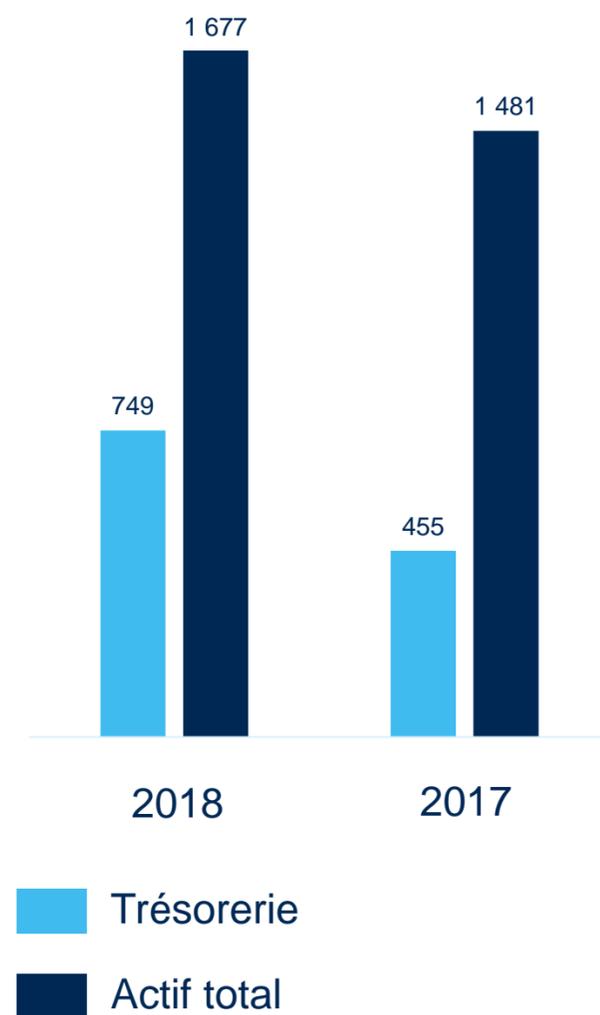
327 millions \$
en produits de cession

749 millions \$
en trésorerie



Bilans consolidés au 31 janvier

En millions de dollars



	2018	2017
Trésorerie	749	455
Actif total	1 677	1 481
Investissement	15	99
Dette au bilan	-	-
Ratio de fonds de roulement	1,36	1,15



ASSEMBLÉE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES 2018

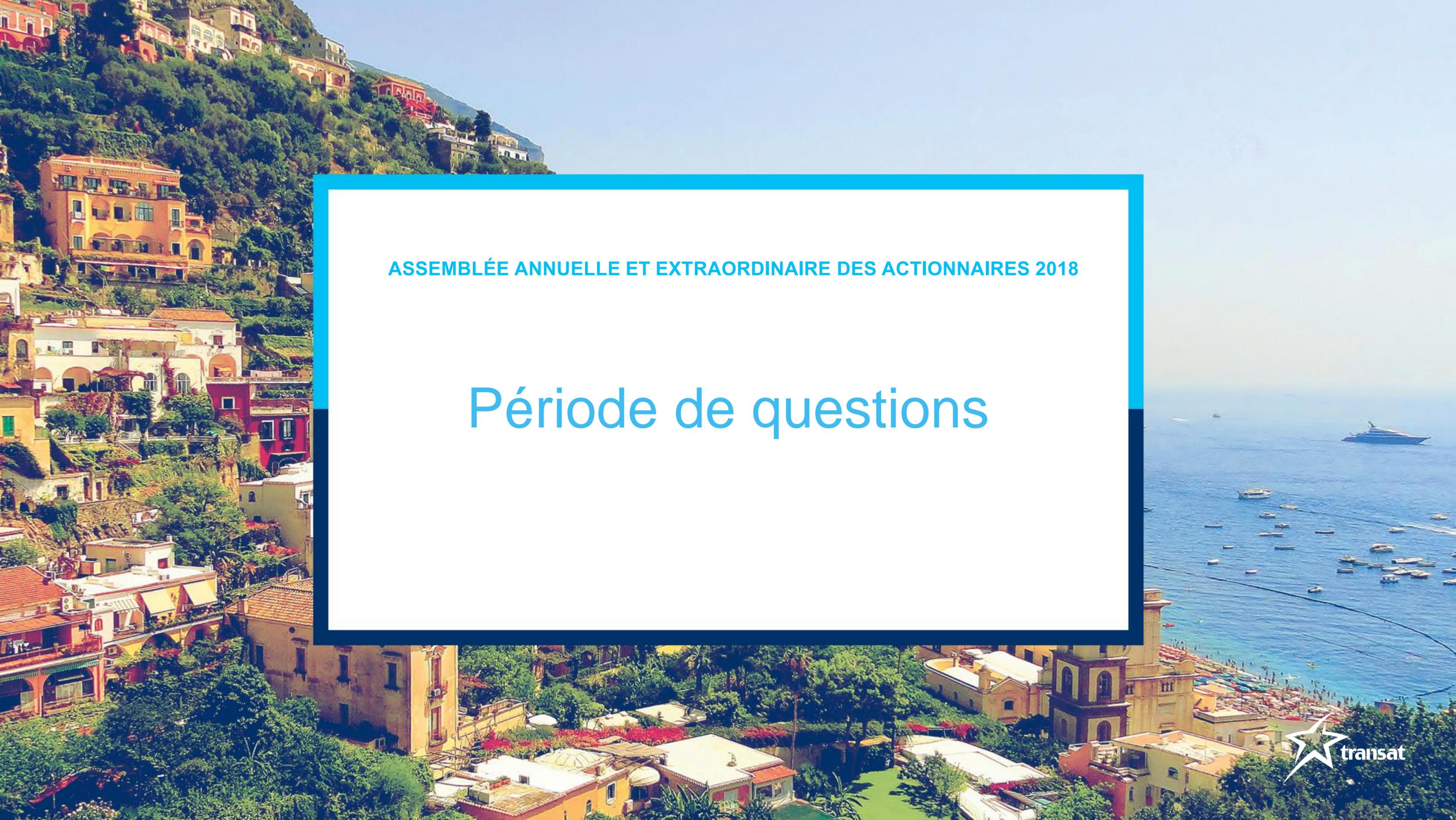
Jean-Marc Eustache

Président et chef de la direction



ASSEMBLÉE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES 2018

Résultat du vote



ASSEMBLÉE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES 2018

Période de questions



ASSEMBLÉE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES 2018

Levée de l'assemblée

ASSEMBLÉE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES 2018

