

Fiche de
l'investisseur

T2 2026

clos le 30 juin

TSX : SJ (au 4 août 2026)

Prix : 79,18 \$

Haut : 100,19 \$

Bas : 71,28 \$

(52 semaines se terminant le 4 août 2026)

Nombre d'actions en circulation :

54 567 627 (4 août 2026)

Faits saillants du deuxième trimestre

- Ventes de 1 042 millions \$, en hausse par rapport aux ventes de 1 034 millions \$ enregistrées au deuxième trimestre de 2025
- Résultat d'exploitation de 95 millions \$, contre 155 millions \$ au deuxième trimestre de 2025, un recul attribuable aux charges de 32 millions \$ liées à des initiatives d'optimisation de réseau
- BAIIA ajusté¹ de 167 millions \$, pour une marge¹ de 16,0 %, contre un BAIIA ajusté de 189 millions \$ et une marge de 18,3 % au deuxième trimestre de 2025
- Maintien des efforts axés sur l'efficacité opérationnelle et les initiatives d'optimisation de réseau
- Génération de flux de trésorerie solide de 192 millions \$ au cours du trimestre et liquidités disponibles² de 759 millions \$ à la clôture de la période

Stella-Jones Inc. est un chef de file nord-américain de la fabrication de produits axés sur le soutien aux infrastructures essentielles des réseaux de distribution et de transport d'électricité ainsi qu'à l'exploitation et l'entretien des systèmes de transport ferroviaire. La Société fournit des poteaux et des traverses pour poteaux en bois traité, des pylônes en treillis d'acier et des poteaux de transport en acier aux grandes sociétés de services publics d'électricité du continent ainsi que des traverses de chemin de fer en bois traité aux exploitants nord-américains de chemins de fer de catégorie 1, de courtes lignes et de voies ferrées commerciales. La Société soutient aussi les infrastructures avec des produits industriels. La Société se consacre également à la fabrication de bois d'œuvre traité de première qualité et d'accessoires à usage résidentiel.

Mot de la direction

Nos résultats du deuxième trimestre reflètent la vitalité constante de nos activités dans le créneau des produits destinés au secteur des services publics, portées par l'élan favorable des volumes de poteaux en bois destinés aux sociétés de services publics et par un apport appréciable découlant de l'acquisition de Brooks. Dans le secteur des structures d'acier, la demande pour les pylônes en treillis demeure forte, les travaux d'agrandissement de nos installations de Candiac se déroulent comme prévu et la construction de notre nouvelle usine de pylônes en treillis aux États-Unis va bon train, ce qui favorisera l'atteinte de nos objectifs de croissance à long terme. Bien que les fondements qui sous-tendent le marché des produits destinés aux sociétés de services publics soient demeurés favorables, les augmentations de coûts à court terme ont miné les résultats trimestriels en comprimant la marge du BAIIA ajusté. Nous prévoyons une amélioration des marges au cours du deuxième semestre, à mesure que certains coûts plus élevés diminueront, mais la marge du BAIIA ajusté pour l'ensemble de l'exercice devrait rester en deçà de 17,5 %. À l'avenir, les mesures d'optimisation de réseau déjà annoncées, combinées à des examens opérationnels supplémentaires et à la répercussion de certaines hausses de coûts par le biais des mécanismes d'ajustement des prix, devraient favoriser le redressement des marges et ramener la marge du BAIIA ajusté dans la fourchette cible de 17,5 % à 18,5 % qui avait été fixée pour la période de prévision triennale.

Éric Vachon

Président et chef de la direction

Le 6 août 2026

Faits Saillants Financiers (en millions \$ CA, sauf les ratios et les données par action)	Périodes de trois mois closes les 30 juin		Périodes de six mois closes les 30 juin	
	2026	2025	2026	2025
Ventes	1 042	1 034	1 833	1 807
Bénéfice brut ¹	186	206	341	374
Marge du bénéfice brut ¹	17,9 %	19,9 %	18,6 %	20,7 %
Résultat d'exploitation	95	155	192	298
BAIIA ajusté ¹	167	189	303	330
Marge du BAIIA ajusté ¹	16,0 %	18,3 %	16,5 %	18,3 %
Résultat net	61	106	121	199
Résultat par action (« RPA »), de base	1,12	1,91	2,22	3,58
RPA ajusté, de base ¹	1,59	1,91	2,71	3,06
Au	30 juin 2026		31 décembre 2025	
Ratio dette nette sur le BAIIA ajusté ¹	2,5 x		2,6 x	

¹ Ces termes désignés n'ont pas de sens normalisé prescrit par les PCGR. Il est donc peu probable que l'on puisse les comparer à des mesures semblables présentées par d'autres émetteurs. Veuillez consulter la rubrique intitulée « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières » du rapport de gestion de la Société pour le trimestre clos le 30 juin 2026, pour obtenir des explications sur les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières utilisées et présentées par la Société, ainsi que les rapprochements entre les mesures financières non conformes aux PCGR et les mesures les plus directement comparables des PCGR.

² Les liquidités disponibles incluent la trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les montants disponibles au titre des facilités de crédit, déduction faite des lettres de crédit émises et de certaines garanties données.

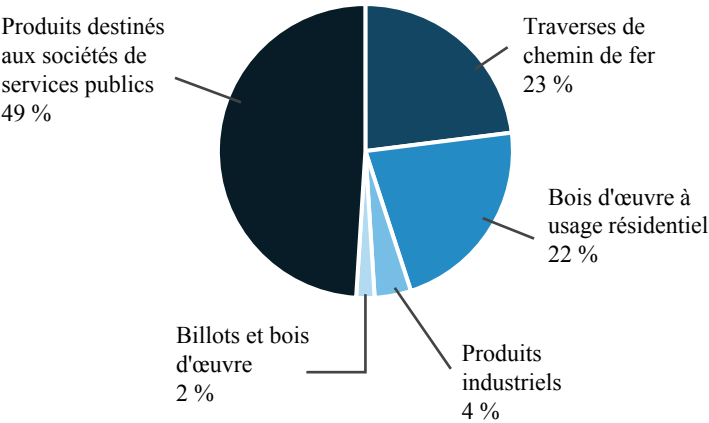
Événement récent

5 août 2026 — Le conseil d’administration a déclaré un dividende trimestriel de 0,34 \$ par action ordinaire, payable le 18 septembre 2026 aux actionnaires inscrits aux registres de la Société à la fermeture des bureaux le 3 septembre 2026. Il s’agit d’un dividende admissible.

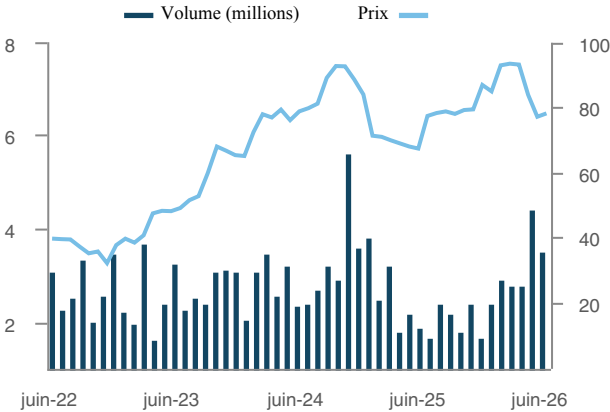
Rétrospective financière des cinq derniers exercices

(en millions \$ CA, sauf les données par action et les marges)	12 derniers mois				
	T2 2026	2025	2024	2023	2022
Ventes	3 518	3 492	3 469	3 319	3 065
BAIIA ajusté	596	623	633	608	448
Marge du BAIIA ajusté	16,9 %	17,8%	18,2%	18,3%	14,6%
Résultat net	259	337	319	326	241
RPA – de base	4,72	6,09	5,66	5,62	3,93
RPA ajusté – de base	5,21	5,56	5,66	5,62	3,93

Catégories de produits (en % ventes de T2 2026)



Performance boursière



Contact

Stella-Jones Inc.
3100 boul. de la Côte-Vertu
bureau 300
Saint-Laurent, Québec
H4R 2J8
Tél. : 514 934-8666
www.stella-jones.com

David Galison
Vice-président, relations avec les investisseurs
Tél. : (647) 618-2709
Courriel : DGalison@stella-jones.com

Couverture par les analystes

Jim Byrne	Acumen Capital Finance Partners Limited
Hamir Patel	CIBC Capital Markets
Benoit Poirier	Desjardins Securities
Maxim Sytchev	National Bank Financial
Jonathan Goldman	Scotia Capital
Christian Reiter	Raymond James
James McGarragle	RBC Capital Markets
Michael Tupholme	TD Securities
Martin Pradier	Veritas Investment Research

Mise en garde concernant les déclarations prospectives

La présente fiche de l'investisseur contient de l'information prospective au sens des lois sur les valeurs mobilières applicables (« déclarations prospectives »). Les mots « peuvent », « pourraient », « devraient », « voudraient », « hypothèses », « plan », « stratégie », « croire », « anticiper », « estimer », « s'attendre à », « avoir l'intention de », « objectif », l'emploi du futur et du conditionnel, ainsi que les mots et expressions semblables, visent à dénoter des déclarations prospectives. Les déclarations prospectives comprennent, sans s'y limiter, nos plans actuels et futurs, attentes et intentions, résultats, niveaux d'activité, notre performance, nos objectifs ou réalisations, ou tout autre événement ou développement futur, y compris les déclarations se rapportant aux objectifs financiers que la Société s'est fixés pour la période triennale 2026-2028, à ses attentes concernant sa marge du BAIIA ajusté, aux retombées attendues des initiatives d'optimisation et des examens opérationnels de la Société et à sa capacité à répercuter certaines hausses de coûts par le biais des mécanismes d'ajustement des prix. Ces déclarations reposent sur un certain nombre d'estimations et d'hypothèses et sont formulées par la Société à la lumière de l'expérience de sa direction et de sa perception des tendances historiques, de la situation actuelle et des développements futurs attendus, ainsi que d'autres facteurs jugés pertinents et raisonnables dans les circonstances. Cependant, rien ne garantit que ces estimations et hypothèses s'avéreront exactes. Par leur nature même, les déclarations prospectives comportent des risques et des incertitudes, car elles se rapportent à des événements futurs incertains et dépendent de circonstances qui peuvent ou non se produire à l'avenir. Ces risques et incertitudes peuvent tenir, entre autres, à la dépendance de la Société à l'égard de clients importants, à la disponibilité et au coût des matières premières, aux perturbations opérationnelles, aux changements climatiques, à la dépendance à l'égard du personnel clé, aux technologies de l'information, aux incidents de cybersécurité et de protection des données, à la conjoncture économique mondiale, à l'incertitude géopolitique, à la stratégie d'acquisition de la Société, à l'expansion future des usines de la Société, à la capacité de la Société à lever des capitaux, à la conformité environnementale et aux litiges, ainsi qu'aux facteurs et hypothèses mentionnés dans le présent document et dans les documents d'information continue de la Société. Ces risques et incertitudes sont décrits plus en détail, entre autres facteurs de risque et d'incertitude liés aux activités de la Société, à la rubrique intitulée « Risques et incertitudes » du rapport de gestion pour l'exercice clos le 31 décembre 2025. Bon nombre de ces risques échappent au contrôle de la Société et pourraient s'avérer impossibles à prévoir. Compte tenu de ces risques, incertitudes et hypothèses, les lecteurs sont priés de ne pas se fier outre mesure aux déclarations prospectives. De plus, les déclarations prospectives ne valent qu'à la date où elles sont formulées. La présente fiche de l'investisseur reflète l'information dont disposait la Société au 5 août 2026. La direction de la Société décline toute responsabilité de mettre à jour ou de réviser les déclarations de nature prospective afin de refléter de nouvelles informations, des événements futurs ou d'autres changements survenant après la date des présentes, à moins d'y être tenue en vertu des lois sur les valeurs mobilières applicables.