

UN PLAN EN ACTION

Consignes de sécurité



UN PLAN EN ACTION

Assemblée annuelle
des actionnaires



le 10 mai 2023



Direction



Éric Vachon, CPA

Président et chef de la direction



Silvana Travaglini, CPA

Première vice-présidente
et chef des finances



Marla Eichenbaum

Vice-présidente, conseillère juridique
et secrétaire

Administrateurs non membres de la direction



Robert Coallier
Administrateur de sociétés



Anne E. Giardini
Administratrice de sociétés



Rhodri J. Harries
Vice-président principal et
chef des services financiers et administratifs,
Les Vêtements de Sport Gildan



Karen Laflamme
Administratrice de sociétés



Katherine A. Lehman
Présidente du conseil,
Stella-Jones Inc.
Associée,
Palladium Heritage



James A. Manzi, Jr.
Administrateur de sociétés



Douglas Muzyka
Administrateur de sociétés



Sara O'Brien
Gestionnaire de portefeuille,
Actions canadiennes,
Caisse de dépôt et placement
du Québec (CDPQ)



Simon Pelletier
Président et chef de la direction,
H-E Parts International

Mise en garde concernant les déclarations prospectives

Cette présentation contient des déclarations de nature prospective, notamment des commentaires à l'égard des objectifs, stratégies, cibles et attentes de la Société. Le lecteur est donc prié de ne pas se fier indûment à ces déclarations puisque des risques et incertitudes, connus et inconnus, pourraient faire en sorte que les résultats réels de la Société diffèrent considérablement de ceux présentés explicitement ou implicitement dans ces déclarations de nature prospective. Parmi les facteurs susceptibles de causer un écart dans les résultats figurent, entre autres, le contexte politique général, la conjoncture économique et la situation des marchés, l'évolution de la demande pour les produits et services de la Société, les prix de vente des produits, la disponibilité et le coût des matières premières, les changements climatiques, l'incapacité à recruter et à retenir du personnel qualifié, les brèches de sécurité informatique ou autres menaces de cybersécurité, les fluctuations des taux de change, la capacité de la Société à se procurer des capitaux, ainsi que les facteurs et hypothèses auxquels on réfère dans cette présentation ainsi que dans le plus récent rapport de gestion annuel et la plus récente notice annuelle de la Société. La direction de la Société decline toute responsabilité de mettre à jour ou de reviser 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.

À moins d'indication contraire, tous les montants sont présentés en dollars canadiens.

Le bénéfice brut, la marge du bénéfice brut, le résultat d'exploitation avant amortissement (désigné ci-après comme le bénéfice avant intérêts, impôts et amortissement [« BAIIA »]), la marge du BAIIA, et la marge d'exploitation sont des mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières qui n'ont pas de sens normalisé prescrit par les IFRS, de sorte qu'il est peu probable que l'on puisse les comparer à des mesures du même type présentées par d'autres émetteurs.

La direction considère que ces mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières constituent de l'information utile pour les investisseurs avertis relativement aux résultats d'exploitation, à la situation financière et aux flux de trésorerie de la Société puisqu'elles fournissent des mesures additionnelles de sa performance. La direction utilise des mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières pour faciliter la comparaison de sa performance opérationnelle et financière d'une période à l'autre, établir les budgets annuels, évaluer la capacité de la Société à assumer le service de la dette, ainsi qu'à effectuer les dépenses en capital nécessaires et à combler ses besoins en fonds de roulement dans le futur. Veuillez consulter la rubrique intitulée « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières » du rapport de gestion de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 accessible au www.sedar.com.

Katherine A. Lehman
Présidente du conseil



Perfectionnement de notre saine gouvernance d'entreprise

Faits saillants :

- Présentation plus détaillée des compétences et de leurs niveaux requis parmi les administrateurs actuels afin de déterminer les opportunités à combler par les futurs candidats au conseil d'administration
- Ajout d'un nouveau membre hautement qualifié au conseil d'administration en 2022, soit six nouveaux membres indépendants au conseil d'administration (sur un total de neuf) au cours des cinq dernières années
- Intensification de notre engagement à l'égard de la protection des données et de la cybersécurité en offrant à l'ensemble de nos employés une formation obligatoire sur la cybersécurité
- Nomination d'un nouveau premier vice-président et chef des ressources humaines
- Poursuite de l'intégration des considérations ESG dans tous les aspects de nos activités



Ordre du jour

- 1 **Présidente du conseil, secrétaire et scrutateurs**
 - 2 **Avis de convocation**
 - 3 **Rapport des scrutateurs**
 - 4 **Vote**
 - 5 **Procès-verbal de l'assemblée précédente**
 - 6 **Rapport annuel et rapport des auditeurs indépendants**
 - 7 **Élection des administrateurs**
-

- Nomination des auditeurs
- Vote consultatif sur l'approche de la Société en matière de rémunération de la haute direction
- Clôture du vote et rapport sur les résultats
- Levée de la partie formelle de l'assemblée
- Présentation de la direction
- Période de questions

Ordre du jour

- Présidente du conseil, secrétaire et scrutateurs
 - Avis de convocation
 - Rapport des scrutateurs
 - Vote
 - Procès-verbal de l'assemblée précédente
 - Rapport annuel et rapport des auditeurs indépendants
 - Élection des administrateurs
-

8 Nomination des auditeurs

9 Vote consultatif sur l'approche de la Société en matière de rémunération de la haute direction

10 Clôture du vote et rapport sur les résultats

11 Levée de la partie formelle de l'assemblée

12 Présentation de la direction

- Période de questions

Éric Vachon, CPA

Président et
chef de la direction

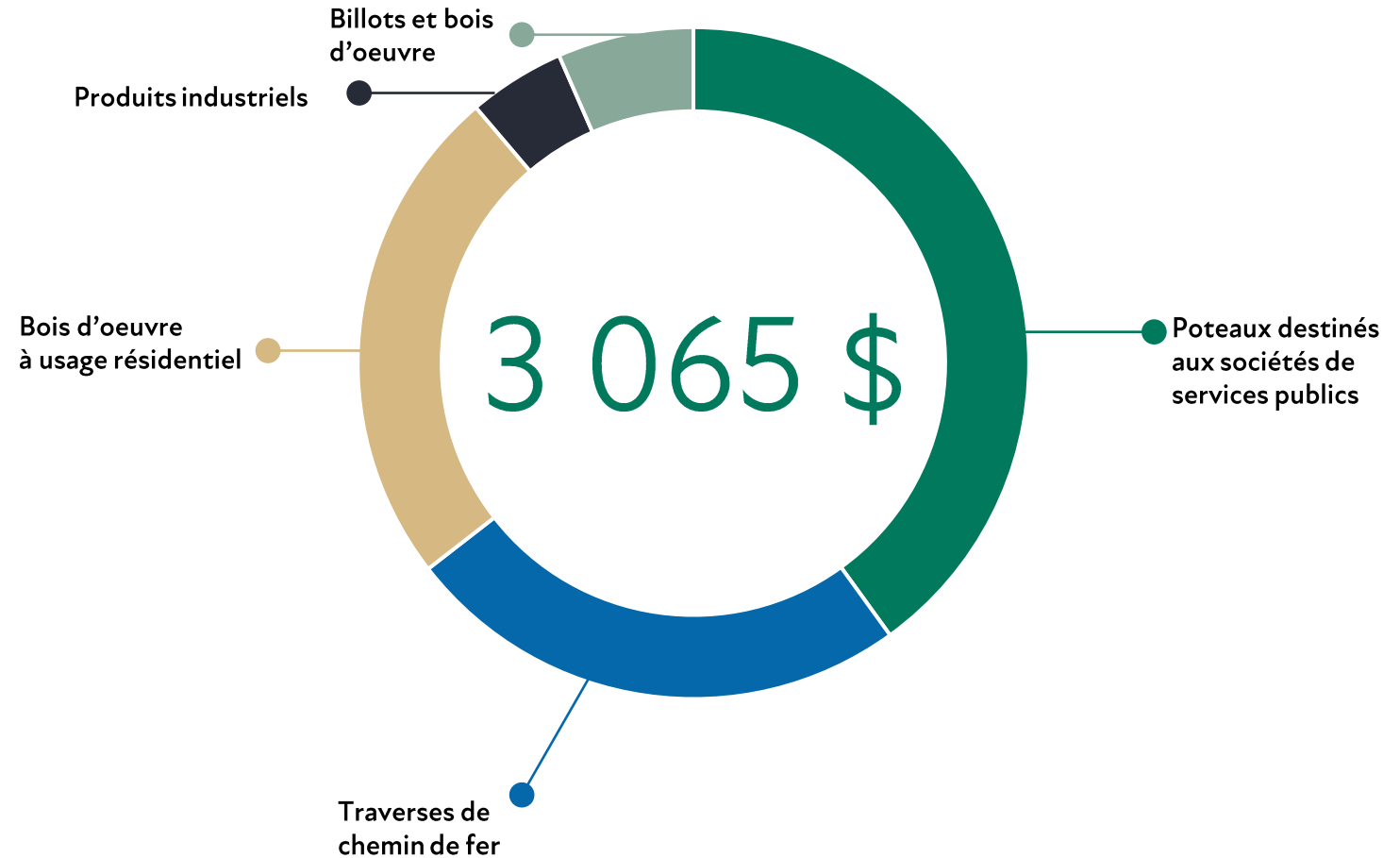


Des résultats opérationnels et financiers solides en 2022

Faits saillants de 2022 :

- Augmentation des ventes totales pour une 22^e année consécutive à plus de 3 milliards \$
- Génération d'un BAIIA de 448 millions \$, soit le plus élevé de l'histoire de la société
- Remise de 230 millions \$ de capital aux actionnaires
- Hausse du dividende trimestriel pour une 19^e année consécutive qui a été porté à 0,23 \$ par action

VENTES PAR CATÉGORIE DE PRODUITS
(en millions \$)



UN PLAN EN ACTION

Stella-JoneS
ST



Un modèle d'affaires résilient qui génère des résultats constants

- Des relations de longue date avec des fournisseurs ont contribué à assurer notre approvisionnement en fibre
- La structure de nos contrats de vente prévoit le transfert des hausses de coûts
- L'ampleur de notre présence nord-américaine maximise les synergies et permet de réaliser des économies d'échelle

Stella-Jones continue de répondre à la demande croissante



Catégorie de Produit

- Poteaux destinés aux sociétés de services publics
- Traverses de chemin de fer
- Bois d'œuvre à usage résidentiel
- Distillerie de goudron de houille
- Acquisition 2022 des activités de fabrication de poteaux en bois destinés aux sociétés de services publics de Texas Electric Cooperatives, Inc.

Vue d'ensemble des catégories de produits



40 % des ventes

- Augmentation des ventes qui ont atteint **1,2 milliard \$**
- Croissance interne de **21%**



24 % des ventes

- Augmentation des ventes qui ont atteint **750 millions \$**
- Augmentation attribuable à la hausse des prix de vente



5 % des ventes

- Augmentation des ventes qui ont atteint **143 millions \$**
- Augmentation attribuable à l'accroissement de la demande pour les pieux, les poutres et les ponts



24 % des ventes

- Ventes de **744 millions \$**
- La catégorie continue de profiter de prix de vente supérieurs aux niveaux normalisés



7 % des ventes

- Ventes de **201 millions \$**

Croissance par acquisitions

Cahaba – réalisée au T4 2021

- La plus grande installation de traitement du bois en Amérique du Nord
- Première année complète de contribution à la suite de son acquisition au T4 2021
- Solide performance en 2022

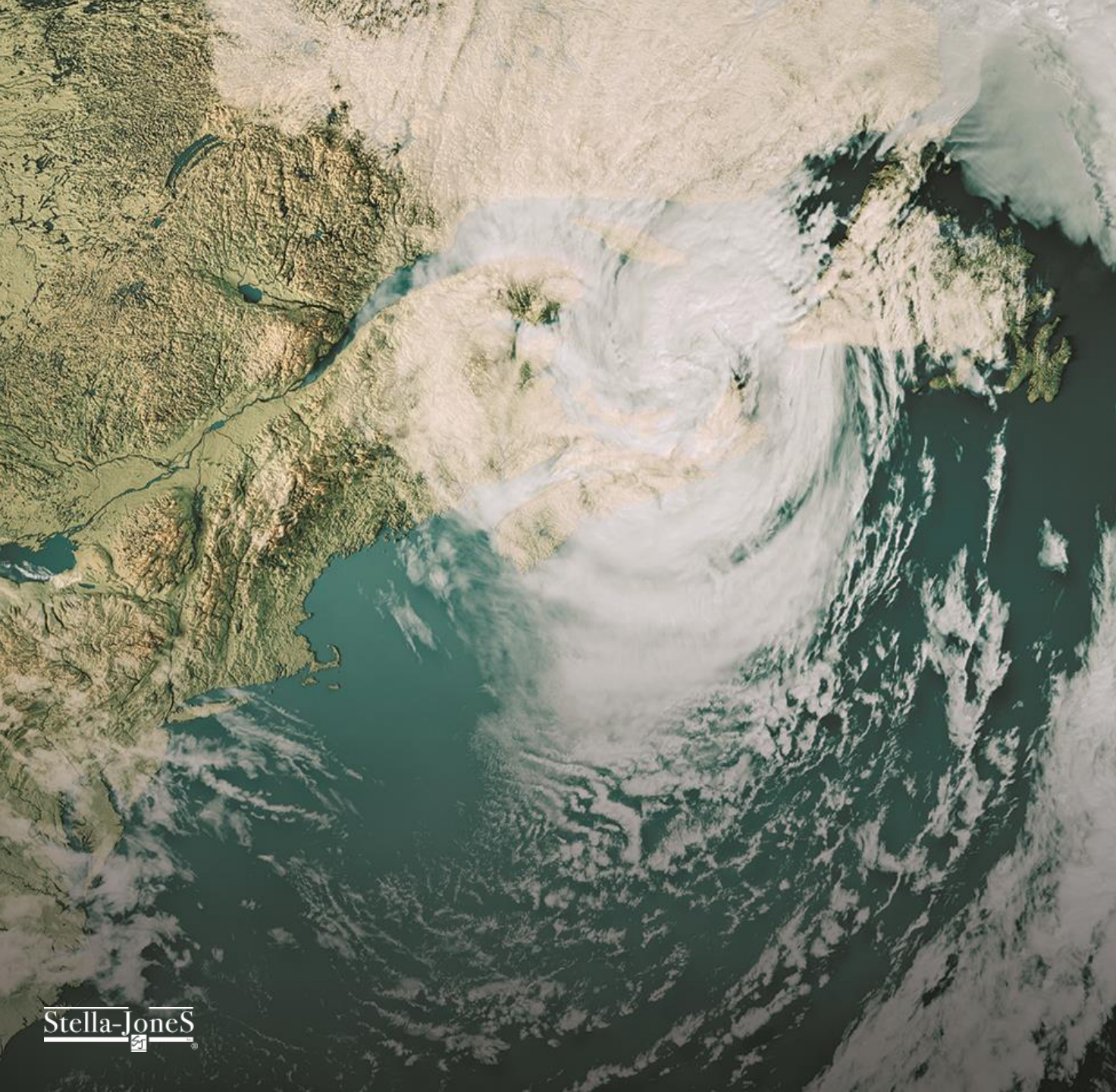
Texas Electric Cooperatives (TEC) – réalisée au T4 2022

- Représente la 43^e installation de traitement du bois au sein de notre réseau
- Augmente notre capacité à répondre à la demande de poteaux destinés aux sociétés de services publics
- Emplacement stratégique au Texas, deuxième région économique en importance aux États-Unis

IndusTREE Pole and Piling – février 2023

- Spécialisée dans l'approvisionnement, l'écorçage et le séchage des poteaux en pin jaune du sud
- Ajout complémentaire à notre réseau d'installations d'écorçage de poteaux





Une croissance
responsable et
durable

Priorité aux facteurs ESG



Nos employés

Sécurité, bien-être et une main-d'oeuvre collaborative et inclusive



Engagement à l'égard de l'environnement

Conformité réglementaire et gestion efficace de l'eau, de l'énergie et des émissions



Gérance de nos produits

Une gestion forestière durable, une fabrication responsable et des initiatives en matière d'innovation de produits



Principes de gouvernance

L'intégration des considérations ESG est un élément essentiel de notre processus décisionnel

Silvana Travaglini, CPA

Première vice-présidente et
chef des finances

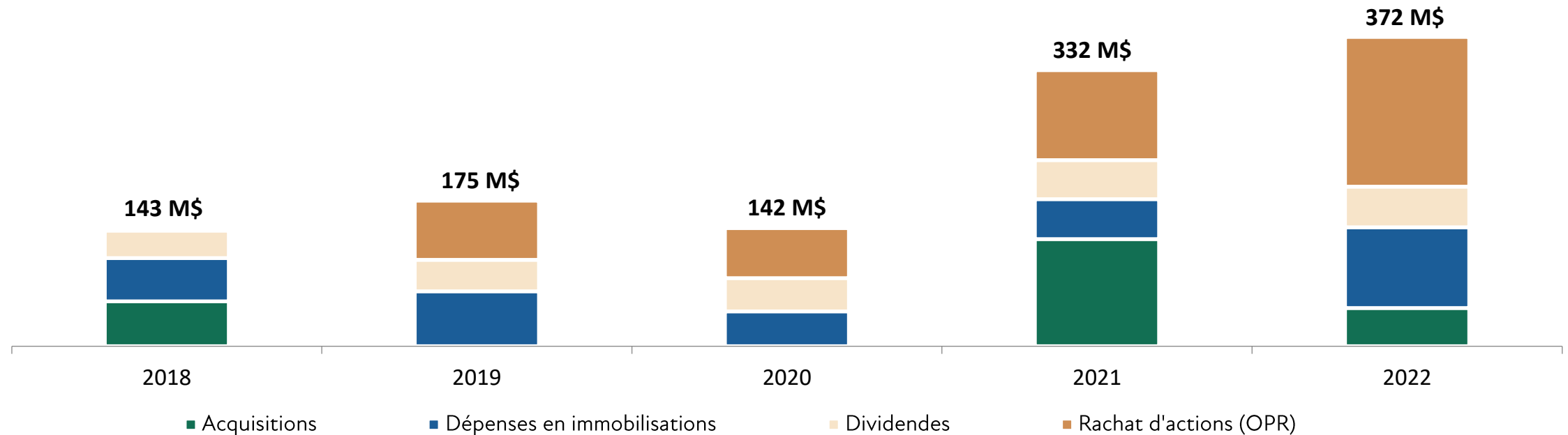


Faits saillants financiers en 2022

<i>(en millions de dollars CA, sauf les données par action et les marges)</i>	2022	2021	Variation (\$)	Variation (%)
Ventes	3 065	2 750	315	11%
Bénéfice brut ¹	524	456	68	15%
Marge du bénéfice brut ¹	17,1%	16,6%	s.o.	50 pdb
BAIIA ¹	448	400	48	12%
Marge du BAIIA ¹	14,6%	14,5%	s.o.	10 pdb
Résultat d'exploitation	359	326	33	10%
Marge d'exploitation ¹	11,7%	11,9%	s.o.	(20 pdb)
Résultat net	241	227	14	6%
Résultat par action – de base et dilué	3,93	3,49	0,44	13%
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (de base, en milliers)	61 421	65 002	(3 581)	(6%)

1 Veuillez consulter la rubrique intitulée « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières » du rapport de gestion de Stella-Jones daté du 8 mars 2023 pour obtenir des explications sur les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières utilisées et présentées par Stella-Jones, ainsi que les rapprochements entre les mesures financières non conformes aux PCGR et les mesures les plus directement comparables des PCGR.

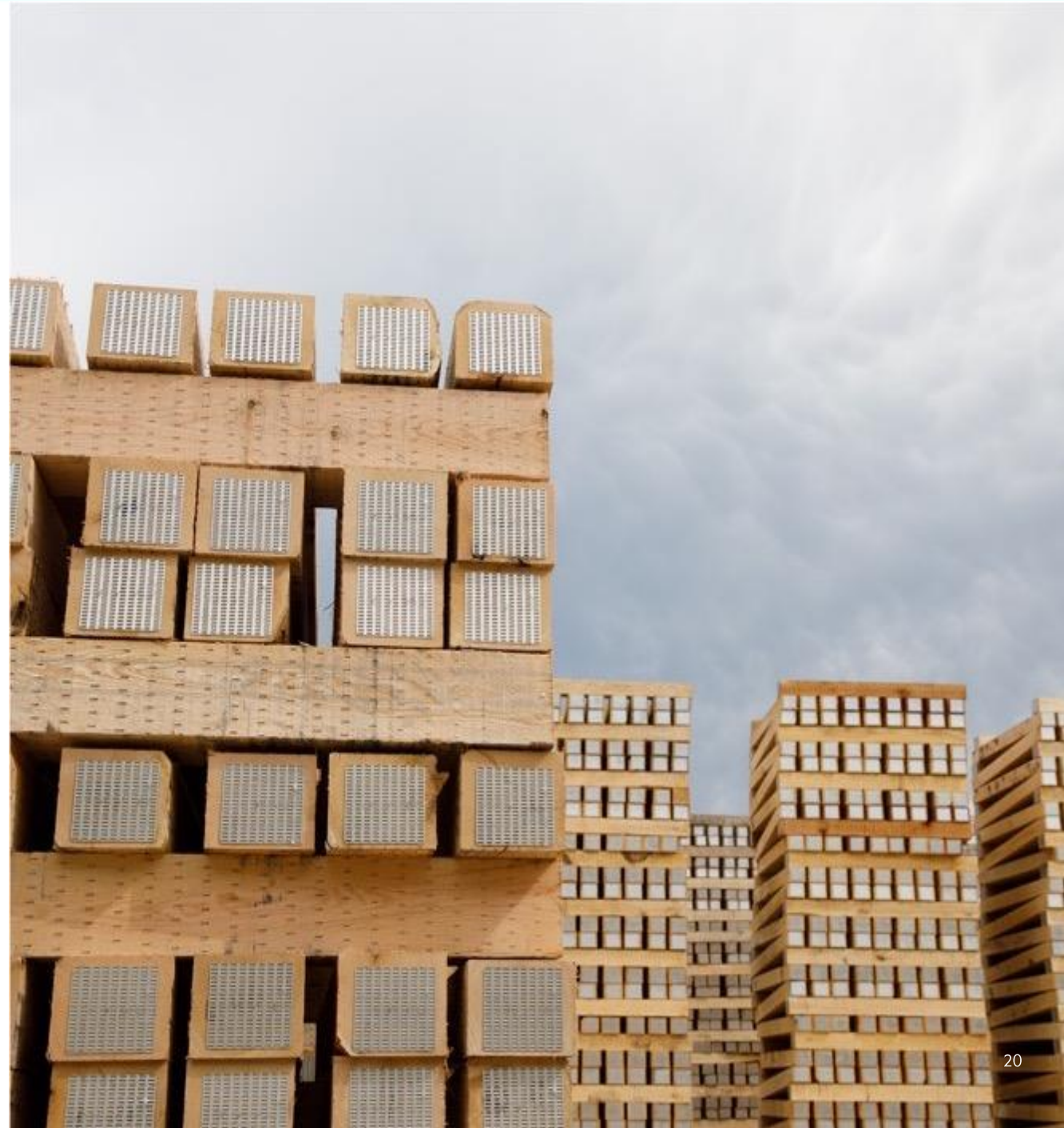
Robustes flux de trésorerie et affectation rigoureuse des capitaux



Stella-Jones a investi 534 M\$ dans sa croissance et remis 630 M\$ à ses actionnaires depuis 2018

Maintien d'une situation financière solide

- Une situation financière saine qui procure la solidité et la souplesse pour saisir les occasions de croissance
- Des liquidités disponibles d'environ 260 millions \$ au 31 décembre 2022
- Hausse du montant disponible aux termes des facilités de crédit qui a été majoré de 200 millions \$ US



Faits saillants financiers du T1 2023

(en millions de dollars CA, sauf les données par action et les marges)

	T1-23	T1-22	Variation (\$)	Variation (%)
Ventes	710	651	59	9
Bénéfice brut ⁽¹⁾	136	100	36	36
Marge du bénéfice brut ⁽¹⁾	19,2 %	15,4 %	s.o.	380 pdb
BAIIA ⁽¹⁾	120	88	32	36
Marge du BAIIA ⁽¹⁾	16,9 %	13,5 %	s.o.	340 pdb
Résultat d'exploitation	95	67	28	42
Marge d'exploitation ⁽¹⁾	13,4 %	10,3 %	s.o.	310 pdb
Résultat net	60	46	14	30
Résultat par action – de base et dilué	1,03	0,73	0,30	41

(1) Veuillez consulter la rubrique intitulée « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières » du rapport de gestion de Stella-Jones pour la période de trois mois close le 31 mars 2023 pour obtenir des explications sur les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières utilisées et présentées par Stella-Jones, ainsi que les rapprochements entre les mesures financières non conformes aux PCGR et les mesures les plus directement comparables des PCGR.

Flux de trésorerie et affectation des capitaux

Utilisation des liquidités au T1 :

- Soutenir l'augmentation saisonnière des besoins en fonds de roulement
- Investir dans le maintien de la qualité des actifs d'exploitation
- Augmenter la capacité de production de poteaux
- Acquérir des actifs d'IndusTREE
- Remise de capital aux actionnaires

Faits saillants de l'OPR :

- Rachat d'environ 600 000 actions pour une contrepartie d'environ 30 millions \$
- Rachat de plus d'un million d'actions depuis novembre 2022
- Réduction d'environ 4,5 millions du nombre moyen d'actions en circulation au T1 2023 par rapport à l'exercice précédent

Déclaration d'un dividende trimestriel de 0,23 \$ par action ordinaire



Éric Vachon, CPA

Président et
chef de la direction



Catalyseurs de croissance

Poteaux destinés aux sociétés de services publics

Des investissements majeurs pour répondre aux besoins futurs de l'Amérique du Nord, notamment:

- Programmes d'entretien régulier
- Contribution à l'expansion des réseaux à large bande
- Construction de nouvelles lignes plus robustes pour supporter des charges plus lourdes
- Faire face aux événements météorologiques imprévus

Traverses de chemin de fer

- 90 % de l'infrastructure ferroviaire nord-américaine repose sur des traverses en bois

Acquisitions rentables

- Miser sur les occasions permettant d'élargir l'éventail de produits offerts aux clients du secteur des infrastructures



Ordre du jour

- Présidente du conseil, secrétaire et scrutateurs
- Avis de convocation
- Rapport des scrutateurs
- Vote
- Procès-verbal de l'assemblée précédente
- Rapport annuel et rapport des auditeurs indépendants
- Élection des administrateurs
- Nomination des auditeurs
- Vote consultatif sur l'approche de la Société en matière de rémunération de la haute direction
- Clôture du vote et rapport sur les résultats
- Levée de la partie formelle de l'assemblée
- Présentation de la direction

13 Période de questions

UN PLAN EN ACTION

MERCI DE VOUS
ÊTRE JOINTS À
NOUS !



www.stella-jones.com



[Stella-Jones](#)



[Stella-Jones](#)

Stella-Jones
by 

