

Assemblée générale annuelle

19 mai 2023

INDUSTRIES LASSONDE INC.



Lassonde

Mise en garde

Concernant les énoncés prospectifs

Le présent document comporte de l'« information prospective » et les communications publiques verbales et écrites de la Société qui ne constituent pas un fait historique peuvent être réputées une « information prospective » au sens de la réglementation sur les valeurs mobilières applicable. Les énoncés constituant de l'information prospective sont fondés sur les attentes, estimations, projections, croyances, jugements et hypothèses actuels selon l'information disponible au moment où l'énoncé prospectif applicable a été fait à la lumière de l'expérience de la Société et de sa perception des tendances historiques. Ces énoncés comprennent, sans s'y limiter, des énoncés sur les objectifs et buts de la Société ainsi que des énoncés liés aux croyances, plans, cibles, buts, objectifs, attentes, anticipations, estimations et intentions de la Société. Les énoncés prospectifs sont habituellement définis par des mots comme « anticiper », « continuer », « estimer », « s'attendre », « peut », « fera », « projeter », « devrait », « pourrait », « croire », « planifier », « avoir l'intention de », « concevoir », « cibler », « entreprendre », « voir », « indiquer », « maintenir », « explorer », « entraîner », « échéancier », « objectif », « stratégie », « probable », « potentiel », « perspectives », « viser », « proposer », « but » et d'autres expressions similaires suggérant des événements futurs ou un rendement futur ainsi que la forme négative de ces termes ou leurs variations. Ces énoncés ne constituent pas des garanties au sujet du rendement futur et comportent des hypothèses, des risques et des incertitudes difficiles à prévoir.

De par leur nature, ces énoncés prospectifs comportent des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats ou faits réels soient sensiblement différents de ceux qui avaient été prévus dans ces énoncés. Divers facteurs ou diverses hypothèses sont habituellement appliqués par la Société pour tirer des conclusions ou pour établir les prévisions, projections, prédictions ou estimations formulées dans les énoncés prospectifs. Ces facteurs et hypothèses sont fondés sur l'information dont dispose actuellement la Société, y compris l'information obtenue de sources tierces. Dans le présent document, les énoncés prospectifs comprennent, mais sans s'y limiter, les énoncés indiqués dans la section 7 du rapport de gestion de la Société pour l'exercice terminé le 31 décembre 2022, qui présente aussi certaines des principales hypothèses (mais pas toutes) utilisées pour établir les énoncés prospectifs.

Ces énoncés prospectifs se rapportent à des événements futurs et sont, en raison de leur nature, assujettis à de nombreux facteurs importants qui pourraient faire en sorte que les résultats réels divergent sensiblement des énoncés prévus. Les lecteurs sont prévenus que les hypothèses étudiées par la Société pour appuyer ces énoncés pourraient se révéler inexactes en totalité ou en partie. Les facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement des résultats exprimés, implicites ou projetés dans les énoncés prospectifs contenus dans le présent document comprennent, entre autres, les risques associés aux éléments suivants : la disponibilité des matières premières (notamment en raison des changements climatiques, des conditions météorologiques extrêmes, des perturbations de la chaîne d'approvisionnement à l'échelle locale ou mondiale, de la perte de fournisseurs clés ou de la concentration des fournisseurs, des répercussions de pandémies, de l'évolution du contexte géopolitique, des conflits militaires et des sanctions commerciales) et les variations de prix qui en découlent; les fluctuations des frais de transport entrant et sortant, l'incidence du prix du pétrole (et de ses dérivés) sur les coûts directs et indirects de la Société, ainsi que la capacité de cette dernière de transférer ces augmentations au moyen de hausses des prix ou d'autres moyens, le cas échéant, à ses clients dans des conditions de marché concurrentielles; l'incapacité à maintenir de solides plateformes d'approvisionnement et de fabrication ainsi que des canaux de distribution efficaces; les perturbations ou les défaillances des systèmes de technologie de l'information de la Société, notamment la capacité d'accéder aux technologies nécessaires pour atteindre les cibles, engagements et objectifs de la Société, et le développement et la performance des technologies; les cybermenaces et les autres risques liés à la technologie de l'information en lien avec les interruptions d'activités, la confidentialité, l'intégrité des données et les fraudes par compromission de courriels d'affaires; la pénurie de main-d'œuvre en Amérique du Nord et son incidence sur l'embauche, la formation, le perfectionnement, la fidélisation et la fiabilité des membres du personnel compétents et/ou clés ainsi que sur leur productivité, les enjeux en matière d'emploi (y compris la rémunération), la conformité aux lois sur les normes du travail dans divers territoires et la possibilité d'arrêts de travail en raison du non-renouvellement des conventions collectives ou autres raisons; l'instauration réussie des programmes de santé et de sécurité de la Société et l'application des lois et règlements en matière de santé et sécurité; les blessures graves subies par un employé ou le décès d'un employé, qui pourraient avoir des répercussions importantes sur la continuité des activités de la Société et sa réputation et engendrer des coûts liés à la conformité; le déploiement fructueux de la Stratégie de la Société, notamment les composantes importantes comme le projet Eagle; les changements climatiques et les catastrophes entraînant une augmentation des coûts d'exploitation et des dépenses en immobilisations et une réduction de la production, et ayant une incidence sur la disponibilité, la qualité ou la volatilité des prix des principaux produits de base achetés par la Société; les litiges avec des fournisseurs importants; la consolidation accrue des clients dans le secteur de l'alimentation, ce qui leur donne un pouvoir de négociation important qui pourrait limiter la capacité



Mise en garde

Concernant les énoncés prospectifs (suite)

de la Société à hausser ses prix pour compenser les pressions inflationnistes; les événements marquants, comme une défaillance de systèmes et d'équipement, une pandémie et des désastres naturels, ou une fréquence accrue ou une intensité des conditions météorologiques extrêmes (notamment en raison des changements climatiques) pouvant mener à des interruptions d'activités à l'une des installations de la Société ou chez certains fournisseurs; la mise en œuvre, le coût et l'incidence des initiatives de durabilité environnementale ainsi que le coût des mesures d'assainissement liées aux passifs environnementaux; les modifications apportées aux lois (y compris, les impôts et taxes et les tarifs douaniers), aux règlements, aux règles et aux politiques qui touchent les activités de la Société, ainsi que leur interprétation, et les nouvelles prises de position adoptées par les autorités compétentes; l'incapacité à s'adapter aux changements et les faits nouveaux touchant le secteur de la Société, notamment, les préférences, les goûts et les habitudes d'achat des clients, les conditions du marché et les activités des concurrents et des clients; la gestion de crise et l'exécution du plan de continuité des affaires; l'incapacité de maintenir la sécurité et l'intégrité des produits de la Société qui pourrait entraîner des rappels de produits et des réclamations en responsabilité du fait des produits visant des produits alimentaires mal étiquetés, falsifiés, contaminés ou avariés, et nuire à sa réputation; les menaces à la réputation de la Société et de ses marques, notamment en raison de son incapacité à répondre aux attentes ESG des parties prenantes ou à réaliser les bénéfices attendus à cet égard; les risques liés aux fluctuations des taux d'intérêt, des taux de change, de la liquidité et du crédit, du cours des actions et des obligations de retraite; la détérioration des conditions macroéconomiques générales, y compris les conflits internationaux, qui peuvent avoir des répercussions négatives sur les fournisseurs, les clients et les coûts d'exploitation de la Société; l'imposition de frais de restructuration, de frais d'aliénation ou d'autres frais connexes ainsi que la constatation de perte de valeur du goodwill ou d'actifs à long terme, particulièrement dans un contexte de performance difficile et d'augmentation du coût du capital; la suffisance de la garantie d'assurance; les flux de trésorerie futurs prévus et leur suffisance, les sources de capitaux à des taux attrayants, les obligations contractuelles futures, les options de financement futures, le renouvellement des facilités de crédit et la disponibilité de capitaux pour financer les plans de croissance, les obligations d'exploitation et les dividendes; le rendement du régime de retraite, notamment le caractère adéquat des cotisations, des actifs et des passifs potentiels au titre du régime de retraite; l'incidence et l'issue des actions en justice, litiges et instances réglementaires potentiels auxquels la Société peut être partie; et l'innovation ainsi que l'utilisation et le déploiement futurs de la technologie et les résultats futurs attendus associés, la capacité de la Société à protéger sa propriété intellectuelle et les coûts engagés pour ce faire.

La Société avertit les lecteurs que la liste qui précède n'est pas exhaustive. Elle les avertit aussi que certains des énoncés prospectifs figurant dans le présent document, comme les énoncés concernant le taux de croissance des ventes, la productivité et le niveau de service, le coût des principales matières premières et autres intrants, les charges (incluant les charges relatives à la Stratégie), le taux effectif d'impôt, le fonds de roulement et les investissements en immobilisations, peuvent être considérés comme étant des perspectives financières aux fins de la législation en valeurs mobilières applicable. Ces perspectives financières sont présentées pour évaluer les bénéfices futurs potentiels et les utilisations futures prévues des flux de trésorerie, et pourraient ne pas convenir à d'autres fins. Les lecteurs ne doivent pas présumer que ces perspectives financières seront réalisées.

Vous trouverez plus d'information sur les facteurs de risque à la section 19 - « Incertitudes et principaux facteurs de risque » du rapport de gestion de la Société pour l'exercice terminé le 31 décembre 2022. Les lecteurs devraient lire cette section attentivement.

Tous les énoncés prospectifs contenus dans le présent document n'ont valeur qu'à la date des présentes. À moins d'y être tenue par la loi, la Société ne s'engage pas à mettre à jour publiquement ni à réviser les énoncés prospectifs, que ce soit en raison de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou autrement. Tous les énoncés prospectifs contenus dans le présent document ou transmis verbalement sont expressément et entièrement sous réserve de la présente mise en garde.

Pour de plus amples informations concernant les activités de la Société pour 2023 et les tendances, événements ou incertitudes connus, voir le rapport de gestion de la Société pour le premier trimestre terminé le 1^{er} avril 2023, disponible sur le site Web de SEDAR au www.sedar.com, en particulier les sections « Perspectives » et « Énoncés prospectifs », qui sont incorporées par référence aux présentes.



Mesures financières non conformes aux IFRS

Afin de fournir plus d'informations sur la performance de la Société, les informations financières incluses dans les documents financiers contiennent certaines mesures financières supplémentaires et certains données ou ratios qui ne sont pas des mesures financières reconnues par les IFRS (« Mesures non-IFRS »), et qui sont également calculés sur une base ajustée en excluant certains éléments spécifiques affectant la comparabilité entre les périodes. La Société croit que de fournir ces mesures supplémentaires et/ou non-IFRS est utile à la direction, aux investisseurs et aux analystes, car elles fournissent plus d'information pour analyser sa performance et sa situation financière. Se reporter à la section « Mesures financières non conformes aux IFRS » des rapports de gestion de la Société pour l'exercice terminé le 31 décembre 2022 et le premier trimestre terminé le 1^{er} avril 2023.

Les mesures financières non-IFRS suivantes sont utilisées dans les divulgations financières de la Société :

- Résultat d'exploitation ajusté;
- Résultat avant intérêts, impôts et amortissements (« BAIIA ») et BAIIA ajusté;
- Résultat net ajusté attribuable aux actionnaires de la Société;
- Fonds de roulement d'exploitation;
- Capitaux employés; et
- Sources de capitaux.

Les ratios non-IFRS suivants sont utilisés dans les divulgations financières de la Société :

- Pourcentage du résultat d'exploitation ajusté sur les ventes;
- Pourcentage du BAIIA et du BAIIA ajusté sur les ventes;
- Résultat par action (« BPA ») ajusté;
- Jours de fonds de roulement d'exploitation;
- Rendement sur capitaux employés (« ROCE »); et
- Dette nette sur BAIIA ajusté.

Les mesures financières supplémentaires suivantes sont utilisées dans les divulgations financières de la Société :

- Délai de recouvrement des débiteurs;
- Délai d'écoulement des stocks; et
- Délai de paiement des créditeurs.



Mesures financières non conformes aux IFRS (suite)

Résultat d'exploitation ajusté⁽¹⁾ est une mesure financière utilisée par la Société pour comparer le résultat d'exploitation entre les périodes en excluant les éléments affectant la comparabilité. Le résultat d'exploitation ajusté est calculé en ajustant le résultat d'exploitation avec les éléments considérés par la direction comme ayant un effet sur la comparabilité entre les périodes.

BAIIA et BAIIA ajusté⁽¹⁾ La mesure financière « BAIIA » est utilisée par la Société et les investisseurs pour mesurer sa capacité de générer des flux monétaires futurs à même ses activités et d'acquitter ses charges financières. La mesure financière « BAIIA ajusté » est utilisée par la Société pour comparer les BAIIA entre les périodes en excluant les éléments affectant la comparabilité. Le BAIIA se compose de la somme du résultat d'exploitation et de l'amortissement des immobilisations, tel que présenté dans le tableau consolidé des flux de trésorerie. Le BAIIA ajusté est calculé en ajustant le BAIIA avec les éléments considérés par la direction comme ayant un effet sur la comparabilité entre les périodes.

Résultat net ajusté attribuable aux actionnaires de la Société et BPA ajusté⁽¹⁾ Les mesures financières « résultat net ajusté attribuable aux actionnaires de la Société » et « BPA ajusté » sont utilisées par la Société pour comparer le résultat net attribuable aux actionnaires de la Société et le BPA entre les périodes en excluant les éléments affectant la comparabilité. Ils sont calculés en les ajustant avec les éléments considérés par la direction comme ayant un effet sur la comparabilité entre les périodes.

Dette nette sur BAIIA ajusté⁽¹⁾ La mesure financière « dette nette sur BAIIA ajusté » est utilisée par la Société pour évaluer sa capacité à rembourser sa dette existante ainsi qu'à définir sa capacité d'emprunt disponible. Le ratio dette nette sur BAIIA ajusté est obtenu en divisant la dette nette par la somme des BAIIA ajustés des quatre derniers trimestres. La dette nette représente la dette à long terme, incluant la tranche à court terme, moins le poste « Trésorerie et équivalents de trésorerie », tels qu'ils sont présentés à l'état consolidé de la situation financière de la Société.

Jours de fonds de roulement d'exploitation⁽¹⁾ est utilisée par la Société pour identifier le montant des ventes liées au fonds de roulement d'exploitation. Cette mesure financière est obtenue en divisant le fonds de roulement d'exploitation par les ventes du dernier trimestre, tel qu'elles sont présentées à la section 8 – « Analyse des résultats consolidés » du rapport de gestion du T1 2023, multiplié par 91 jours. Le fonds de roulement d'exploitation se compose de la somme des débiteurs et des stocks, moins les créditeurs et charges à payer, tels qu'ils sont présentés à l'état consolidé de la situation financière de la Société..

Délai de recouvrement des débiteurs⁽¹⁾ ("DSO") est utilisée par la Société pour identifier le nombre moyen de jours qu'il lui faut pour percevoir le paiement d'une vente. Cette mesure financière est obtenue en divisant les débiteurs, tels qu'ils sont présentés à l'état consolidé de la situation financière, par les ventes du dernier trimestre, tel qu'elles sont présentées à la section 8 – « Analyse des résultats consolidés » du rapport de gestion du T1 2023, multiplié par 91 jours.

Délai d'écoulement des stocks⁽¹⁾ ("DIO") est utilisée par la Société pour identifier le nombre moyen de jours qu'il lui faut pour transformer ses stocks en ventes. Cette mesure financière est obtenue en divisant les stocks, tels qu'ils sont présentés à l'état consolidé de la situation financière, par le coût des ventes du dernier trimestre, tel qu'il est présenté à la section 8 – « Analyse des résultats consolidés » du rapport de gestion du T1 2023, multiplié par 91 jours.

Délai de paiement des créditeurs⁽¹⁾ ("DPO") est utilisée par la Société pour identifier le nombre moyen de jours qu'il lui faut pour payer ses créditeurs et charges à payer. Cette mesure financière est obtenue en divisant les créditeurs et charges à payer, tels qu'ils sont présentés à l'état consolidé de la situation financière, par le coût des ventes du dernier trimestre, tel qu'il est présenté à la section 8 – « Analyse des résultats consolidés » du rapport de gestion de T1 2023, multiplié par 91 jours.

Capitaux employés⁽¹⁾ est une mesure financière utilisée par la Société pour mesurer le niveau de capitaux employés pour exploiter ses activités. Les capitaux employés représentent la somme de tous les actifs (sauf la trésorerie et équivalents de trésorerie), moins tous les passifs (sauf le découvert bancaire ainsi que la dette à long terme et sa tranche à court terme), tels qu'ils sont présentés à l'état consolidé de la situation financière de la Société.

Source de capitaux⁽¹⁾ est une mesure financière utilisée par la Société pour mesurer la source de financement pour l'utilisation de capitaux. Les sources de capitaux représentent la somme du découvert bancaire, de la dette à long terme incluant sa tranche à court terme et des capitaux propres, moins la trésorerie et équivalents de trésorerie, tels qu'ils sont présentés à l'état consolidé de la situation financière de la Société.

Rendement sur capitaux employés ("ROCE")⁽¹⁾ est un ratio de rentabilité utilisé par la Société pour mesurer son efficacité à utiliser ses capitaux pour générer des profits. Pour calculer le ROCE, la somme des résultats d'exploitation ajustés des quatre derniers trimestres est divisée par la moyenne des capitaux employés des quatre derniers trimestres.

(1) Un rapprochement de cette mesure pour l'exercice 2022 et pour le premier trimestre de 2023 est présenté en annexe.



Avis de procuration, documents et rapport des scrutateurs

Élection des administrateurs

Élection des administrateurs

Chantal Bélanger

Administratrice de sociétés

Denis Boudreault

Administrateur de sociétés

Paul Bouthillier

Administrateur de sociétés

Luc Doyon

Administrateur de sociétés

Nathalie Lassonde

Chef de la direction
et Vice-présidente du
Conseil d'administration
de Industries Lassonde inc.

Pierre-Paul Lassonde

Président du Conseil
d'administration de
Industries Lassonde inc.

Pierre Lessard

Administrateur de sociétés

Nathalie Pilon

Administratrice de sociétés

Michel Simard

Administrateur de sociétés



Nomination des auditeurs

Employés primés



Josianne Légaré



Adam Murray



Survol des activités

Exercice 2022

Une année difficile, mais de nombreuses réalisations

Progression de notre plan stratégique

Les ventes ont franchi la barre des 2 G\$ pour la première fois de notre histoire

Capacité à s'adapter aux conditions du marché

- Ajuster les prix de vente en réponse à l'inflation des coûts
- Prendre les mesures nécessaires pour s'assurer que notre entreprise demeure forte pour les années à venir

Contexte d'incertitude économique et d'enjeux touchant l'industrie

- Approvisionnement et main-d'œuvre



Stratégie pluriannuelle

Piliers clés

1

Constituer un portefeuille axé sur la croissance

2

Développer des performances durables

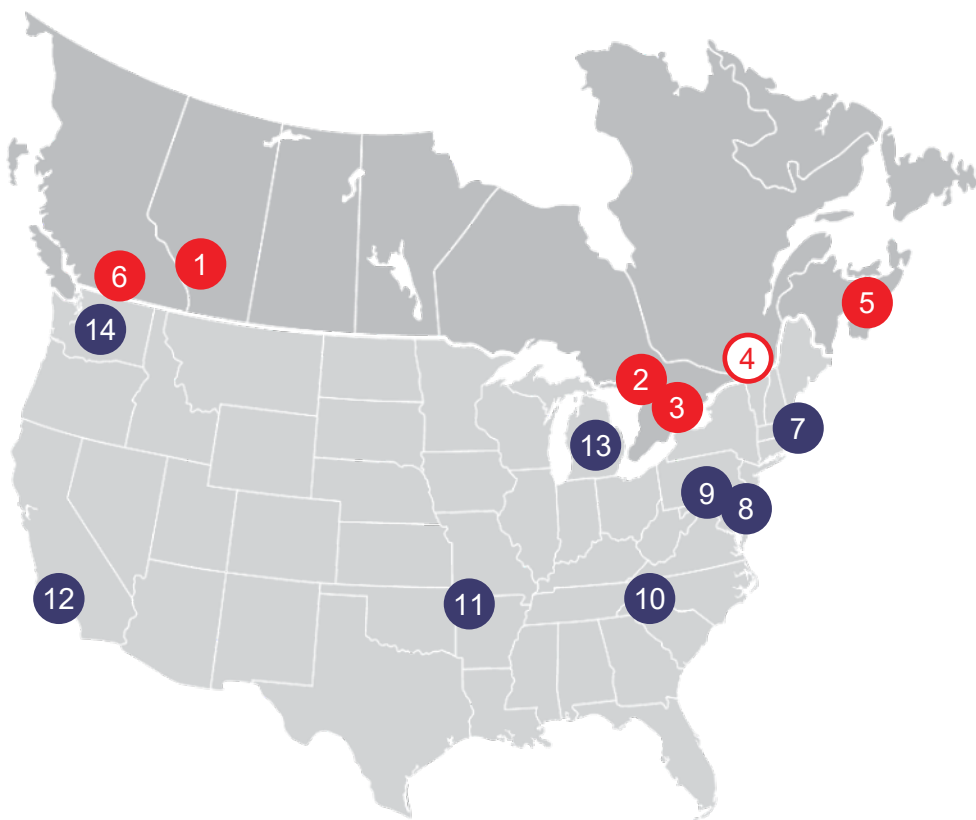
3

Améliorer la capacité d'action



17 usines en Amérique du Nord et plus de 2 700 employés

Lassonde aujourd'hui



- 1 **Calgary (AB)**
- 2 **Thornbury (ON)**
- 3 **Toronto (ON)**
- 4 **Rougemont, Saint-Damase, Boisbriand (QC)**
Siège social et plusieurs installations
- 5 **Port Williams (N.-É.)**
- 6 **Kelowna (C.-B.)**
- 7 **Carver (MA)**
Station de réception de canneberges
- 8 **Seabrook (NJ)**
- 9 **Cherry Hill (NJ)**
Bureau
- 10 **Hendersonville (NC)**
- 11 **Springdale (AR)**
- 12 **Ontario (CA)**
- 13 **Sparta (MI)**
- 14 **Selah & Wapato (WA)**



Lassonde aujourd'hui



JUS ET BOISSONS
(Marques nationales et
privées)

COLLATIONS

**VINS ET
CIDRES**

**ALIMENTS DE
SPÉCIALITÉ**

#1 au Canada – Jus et boissons de fruits

#2 aux États-Unis – Jus et boissons de fruits non-réfrigérés de marque privée



Longue liste de clients



Prix et distinctions

Prix des consommateurs



Prix de l'industrie

Advantage

FLÈCHES D'OR
CONCOURS



Notre vision

NOS PRODUITS SAVOUREUX, DANS PLUS DE MAINS, RÉPONDANT À PLUS DE BESOINS, POUR DIVERSES OCCASIONS, CHAQUE JOUR.



Optimiser et accroître la capacité de la division de produits alimentaires spécialisés



Excellence opérationnelle

Développer des performances durables

Accroître les investissements dans notre réseau de production

- Nouvelle ligne de production de format individuel aux É.-U.
- Lignes de boîtes de jus plus rapides au Canada

Mettre en œuvre de nouveaux processus et systèmes de données

- Optimiser l'utilisation des ressources
- Réaliser des gains d'efficience
- Concrétiser nos engagements ESG afin de mettre en place une chaîne d'approvisionnement durable



Un nouveau modèle opérationnel

Améliorer notre capacité d'action

Renforcer notre leadership

Renforcer nos capacités

- Nouveaux équipements, outils et technologies
- Trois nouveaux centres d'excellence

Le nouveau modèle nous permettra de :

- Optimiser notre taille
- Capturer les synergies
- Accélérer l'innovation et tirer parti des meilleures pratiques
- Bâtir une organisation plus profitable



Élément important de la stratégie pluriannuelle

Projet Eagle

Générer une croissance avec une meilleure marge

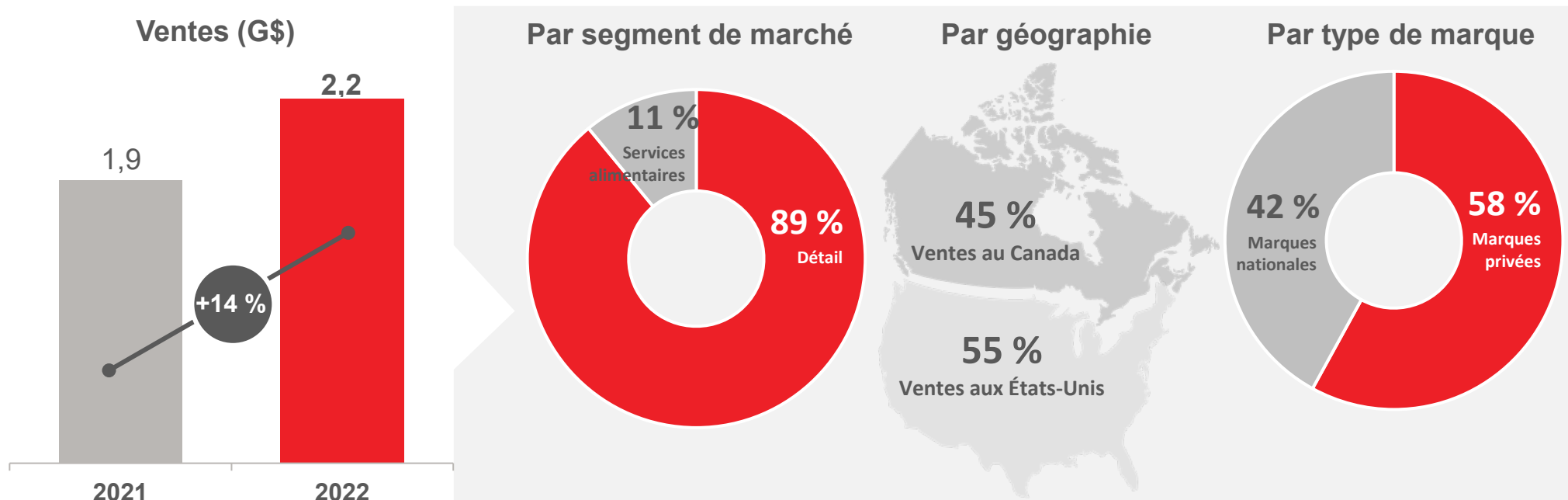
- Revitalisation des activités américaines moins performantes
- Simplification du portefeuille de produits et réduction de la complexité des unités de gestion des stocks (« SKU ») en :
 - Harmonisant les formats d'emballage
 - Consolidant les recettes
 - Éliminant les produits à faible marge
- Réduire les temps d'arrêt liés aux changements de production pour améliorer la cadence
- Investir dans la technologie de pointe pour optimiser la productivité et favoriser la croissance
 - Capacités appropriées dans les installations adéquates et dans les bonnes catégories
 - Les initiatives peuvent profiter à l'ensemble de l'organisation



Faits saillants financiers

Exercice 2022 –

Les ventes ont franchi la barre des 2 G\$



Faits saillants

Excluant un effet de change favorable, les ventes ont augmenté de 11 %

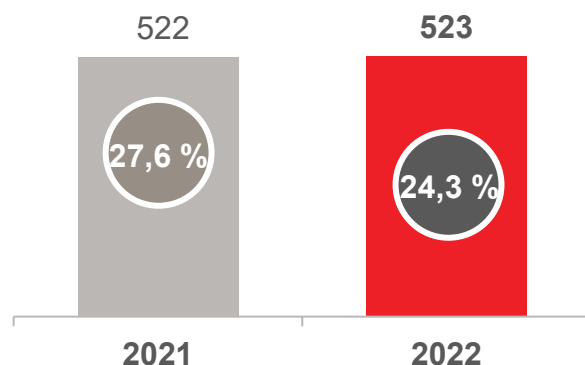
- (+) Ajustements des prix de vente
- (+) Variation favorable de la composition des ventes aux États-Unis
- (-) Baisse des volumes de ventes
 - Baisse du volume aux États-Unis due à des enjeux de production et de chaîne d'approvisionnement, atténuée par une hausse du volume au Canada

Note : Les chiffres ont été arrondis pour alléger la présentation.

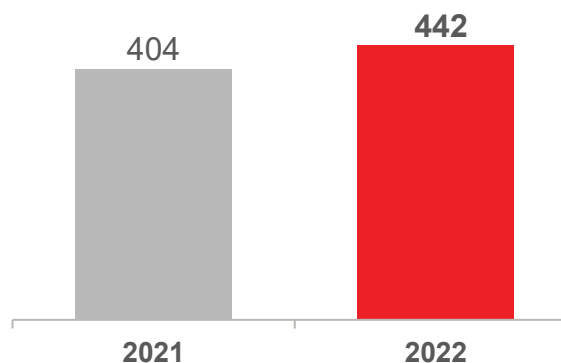


Exercice 2022 – Faits saillants

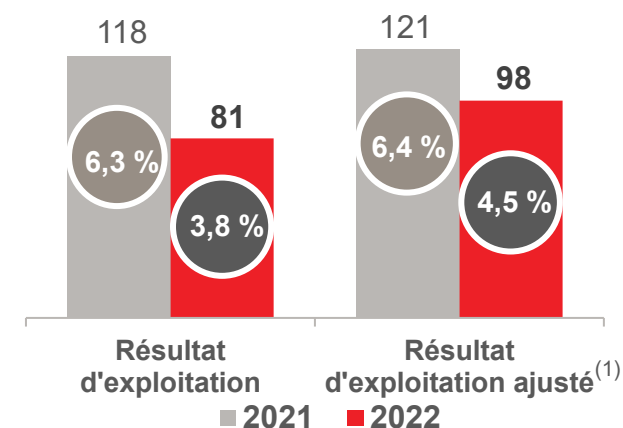
**Marge brute (M\$)
& en % des ventes**



**Frais de vente
et d'administration (M\$)**



**Résultat d'exploitation (M\$) &
en % des ventes**



Faits saillants

(-) Hausse du coût de tous les intrants
(-) Ralentissement de la cadence de production aux É.-U. a un effet sur l'absorption des frais généraux de fabrication

(-) Hausse des frais de transport et des coûts d'entreposage
(-) Charges liées à la Stratégie
(+) Baisse des charges salariales liées à la performance

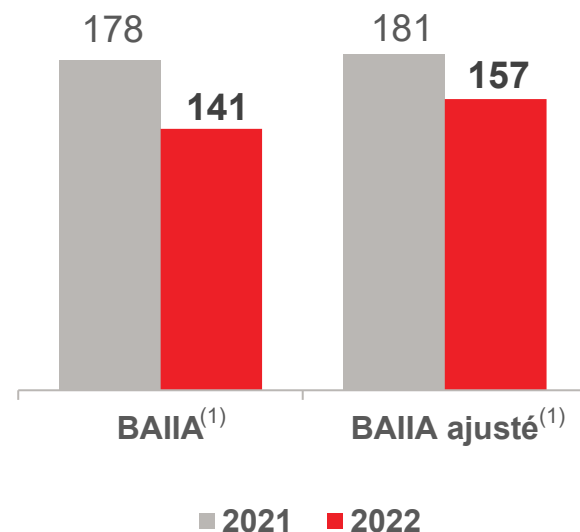
(1) Ceci est une mesure financière non conforme aux IFRS. SVP vous référer à la section intitulée « Mesures financières non conforme aux IFRS ».

Note: Les chiffres ont été arrondis pour alléger la présentation.

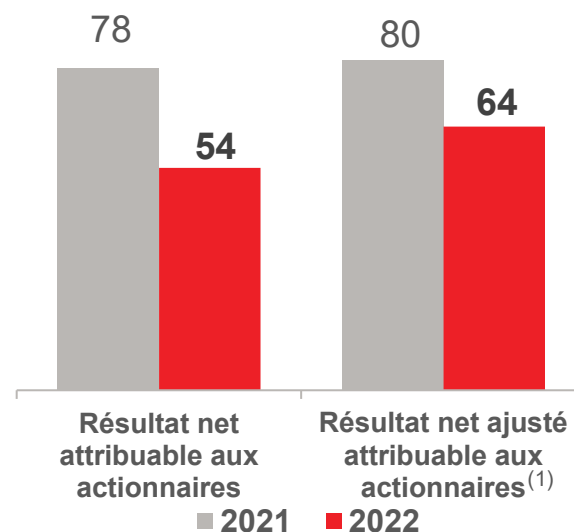


Exercice 2022 – Faits saillants

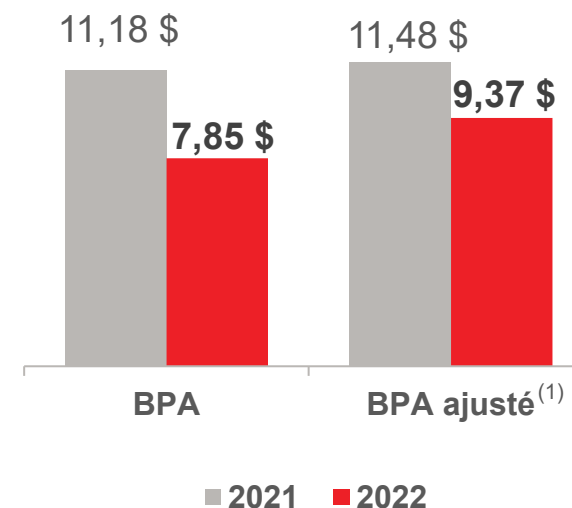
BAIIA (M\$)



Résultat net attribuable aux actionnaires (M\$)



BPA



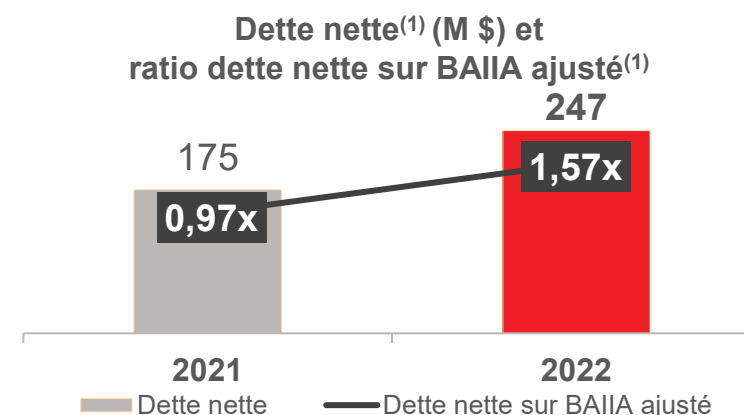
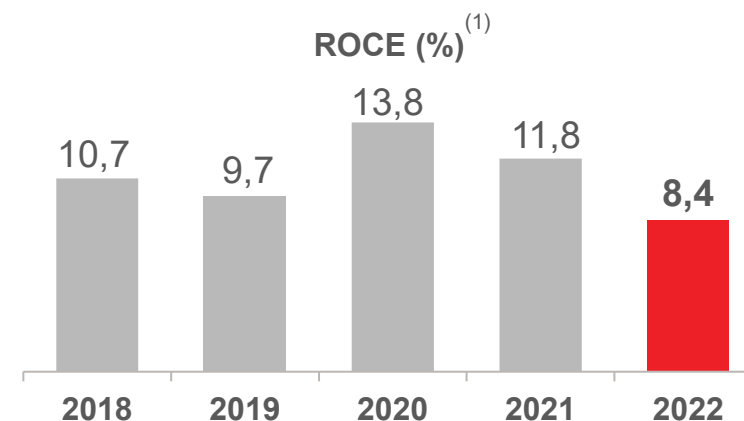
(1) Ceci est une mesure financière non conforme aux IFRS. SVP vous référer à la section intitulée « Mesures financières non conforme aux IFRS ».

Note : Les chiffres ont été arrondis pour alléger la présentation.



Exercice 2022 – Situation financière, ROCE & ratio dette nette sur BAIIA ajusté

Capitaux employés ⁽¹⁾	Au 31 déc. 2022	Au 31 déc. 2021	Variation
	\$	\$	\$
Débiteurs	173,7	154,4	19,3
Stocks	414,0	309,7	104,3
Moins : Créiteurs et charges à payer	(307,0)	(269,1)	(37,9)
Fonds de roulement d'exploitation ⁽¹⁾	280,7	195,0	85,7
Immobilisations corporelles	400,0	384,4	15,6
Immobilisations incorporelles (incluant le goodwill)	526,6	512,4	14,2
Tous les autres éléments d'actif (passif), montant net	(18,6)	(46,2)	27,6
Capitaux employés⁽¹⁾	1 188,7	1 045,6	143,1
Sources des capitaux ⁽¹⁾	Au 31 déc. 2022	Au 31 déc. 2021	Variation
	\$	\$	\$
Dette à long terme, incluant la tranche à court terme	249,4	175,4	74,0
Moins : Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,7)	(0,3)	(2,4)
Dette nette ⁽¹⁾	246,7	175,1	71,6
Découvert bancaire	4,4	5,0	(0,6)
Capitaux propres	937,6	865,5	72,1
Sources des capitaux⁽¹⁾	1 188,7	1 045,6	143,1



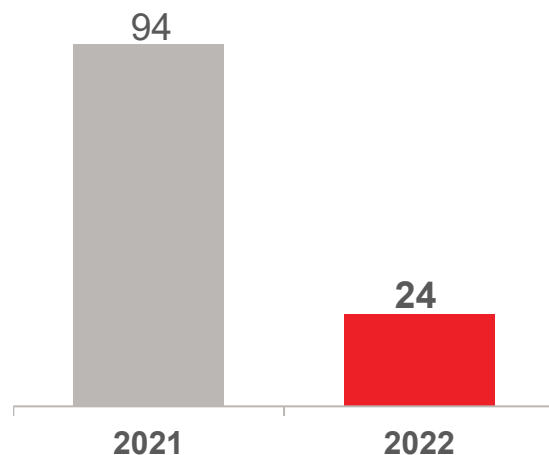
(1) Ceci est une mesure financière non conforme aux IFRS. SVP vous référer à la section intitulée « Mesures financières non conforme aux IFRS ».

Note : Les chiffres ont été arrondis pour alléger la présentation.



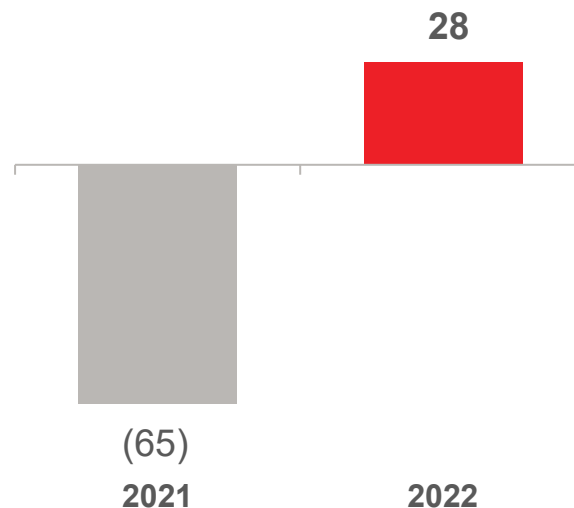
Exercice 2022 – Flux de trésorerie

Liés aux activités
d'exploitation (M\$)



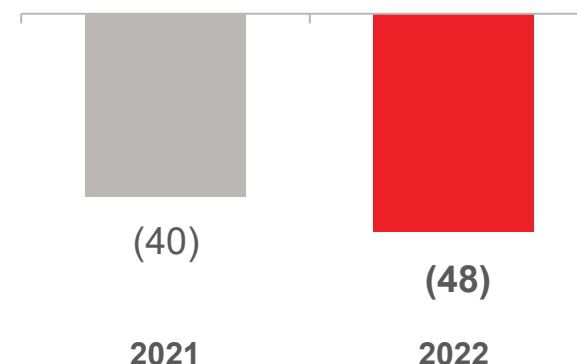
Rentabilité
Fonds de roulement d'exploitation⁽¹⁾

Liés aux activités
de financement (M\$)



Ratio en deçà de l'objectif de 3,25x
procure de la flexibilité pour les
investissements en immobilisations
et pour les acquisitions stratégiques

Liés aux activités
d'investissement (M\$)



Investissements en immobilisations $\approx$ 4,5 %
des ventes en 2023, se stabilisant entre 2 %
et 3 % des ventes d'ici 2025

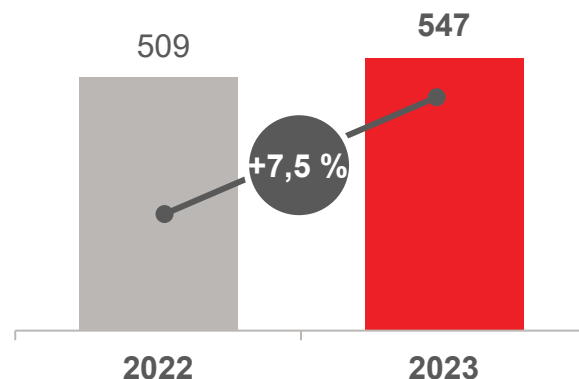
(1) Ceci est une mesure financière non conforme aux IFRS. SVP vous référer à la section intitulée « Mesures financières non conforme aux IFRS ».

Note : Les chiffres ont été arrondis pour alléger la présentation.

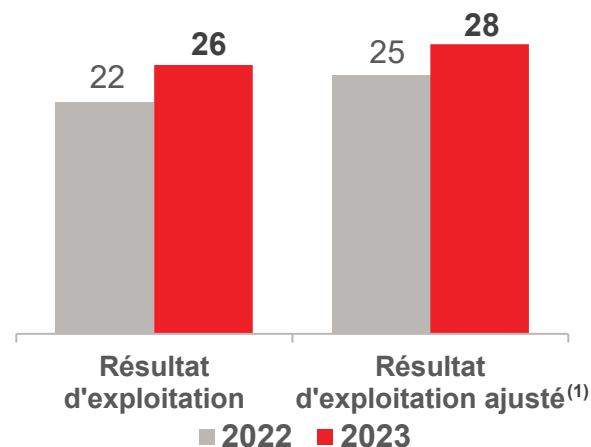


Exercice 2023 – Résultats du premier trimestre

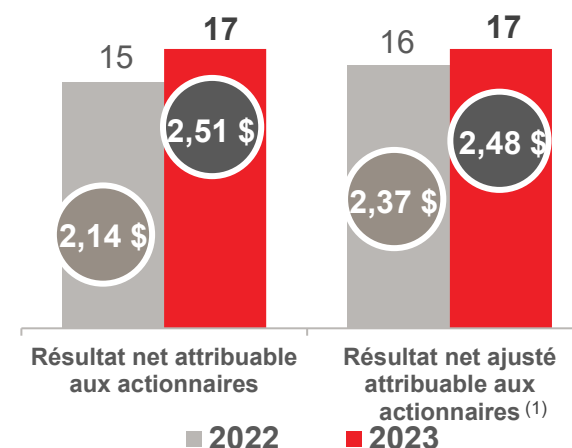
Ventes (M\$)



Résultat d'exploitation (M\$)



Résultat net attribuable aux actionnaires (M\$) et BPA



Faits saillants

(+) Ajustements des prix de vente
 (+) Variation favorable de la composition des ventes américaines de produits de marque privée
 (-) Baisse des volumes

(+) Baisse des frais de transport
 ↓ Tarifs / Surcharges de carburant
 ↓ Volume de ventes
 Bénéfices liés au système de gestion du transport aux É.-U.

(1) Ceci est une mesure financière non conforme aux IFRS. SVP vous référer à la section intitulée « Mesures financières non conforme aux IFRS ».

Note : Les chiffres ont été arrondis pour alléger la présentation.



Perspectives pour 2023

Priorités

Poursuivre l'exécution de la stratégie pluriannuelle

Surveiller l'impact des conditions macroéconomiques

- Santé financière des consommateurs
- Inflation des coûts de production
- Chaîne d'approvisionnement



Perspectives pour 2023

Perspectives favorables

- Plein effet des précédentes hausses de prix
- Croissance des ventes entre le milieu et le haut de la fourchette à un chiffre
 - Excluant l'effet de change
 - Meilleurs niveaux de service à la clientèle
- Revitaliser les activités américaines et améliorer l'infrastructure technologique
 - Nouveaux systèmes et processus pour améliorer le service à la clientèle et stimuler la productivité
- S'appuyer sur l'innovation pour :
 - Renforcer la position avec les clients existants
 - Élargir la portée dans les marchés cibles



En conclusion

Sincères remerciements à :

- Tous les employés et employées de Lassonde
- Nos partenaires d'affaires
- Nos clients et fournisseurs

Bâtissons l'entreprise pour le long terme

Convaincus que nos efforts se traduiront par une amélioration marquée

- Graduelle en 2023
- Plus importante en 2024





Questions?



Lassonde

lassonde.com

Annexes

Mesures financières non conformes aux IFRS

Éléments affectant la comparabilité entre les périodes

Les tableaux suivants contiennent une liste, une description et une quantification des éléments ayant une incidence sur la comparabilité de la performance financière entre les périodes.

(en millions de dollars)	Exercices terminés les	
	31 déc. 2022	31 déc. 2021
	\$	\$
Coûts liés à la Stratégie	7,1	-
Coûts d'implantation de nouveaux systèmes de gestion infonuagiques	3,9	-
Arrêt de production d'une ligne au New Jersey	5,2	-
Ajustement relatif à des taxes non récupérables	-	2,8
Somme des éléments affectant la comparabilité sur le résultat d'exploitation et le BAIIA	16,2	2,8
Impact fiscal des éléments précédents	(4,2)	(0,7)
<u>Élément affectant la comparabilité de la charge d'impôts sur le résultat :</u>		
Ajustement des passifs d'impôt différé à la suite de la réduction du taux d'imposition d'un état américain	(0,6)	-
Effet sur le revenu net	11,4	2,1
Attribuable :		
Aux actionnaires de la Société	10,5	2,1
À la participation ne donnant pas le contrôle	0,9	-

(en millions de dollars)	Premiers trimestres terminés les	
	1 ^{er} avril 2023	2 avril 2022
	\$	\$
Coûts liés à la Stratégie	0,5	2,4
Coûts d'implantation de nouveaux systèmes de gestion infonuagiques	0,6	-
Ajustement relatif à des taxes non récupérables	0,6	-
Somme des éléments affectant la comparabilité sur le résultat d'exploitation et le BAIIA	1,7	2,4
<u>Élément affectant la comparabilité des « Autres (gains) pertes » :</u>		
Gain lié au règlement préliminaire d'une réclamation d'assurance	(2,1)	-
Impact fiscal des éléments précédents	0,1	(0,6)
Effet sur le revenu net	(0,3)	1,8
Attribuable :		
Aux actionnaires de la Société	(0,2)	1,7
À la participation ne donnant pas le contrôle	(0,1)	0,1



Mesures financières non conformes aux IFRS (suite)

Résultat d'exploitation ajusté

(en millions de dollars)	Exercices terminés les	
	31 déc. 2022	31 déc. 2021
	\$	\$
Résultat d'exploitation	81,3	118,4
Somme des éléments affectant la comparabilité	16,2	2,8
Résultat d'exploitation ajusté	97,5	121,1

(en millions de dollars)	Premiers trimestres terminés les	
	1 ^{er} avril 2023	2 avril 2022
	\$	\$
Résultat d'exploitation	26,2	22,4
Somme des éléments affectant la comparabilité	1,7	2,4
Résultat d'exploitation ajusté	27,9	24,8

BAIIA et BAIIA ajusté

(en millions de dollars)	Exercices terminés les	
	31 déc. 2022	31 déc. 2021
	\$	\$
Résultat d'exploitation	81,3	118,4
Amortissement des immobilisations	59,5	59,5
(Gains) pertes sur immobilisations	0,1	(0,0)
BAIIA	140,9	177,8
Somme des éléments affectant la comparabilité	16,2	2,8
BAIIA ajusté	157,1	180,6

(en millions de dollars)	Premiers trimestres terminés les	
	1 ^{er} avril 2023	2 avril 2022
	\$	\$
Résultat d'exploitation	26,2	22,4
Amortissement des immobilisations	15,1	14,9
BAIIA	41,4	37,3
Somme des éléments affectant la comparabilité	1,7	2,4
BAIIA ajusté	43,1	39,7



Mesures financières non conformes aux IFRS (suite)

Résultat net ajusté attribuable aux actionnaires de la Société et BPA ajusté

(en millions de dollars, sauf indication)	Exercices terminés les	
	31 déc. 2022	31 déc. 2021
	\$	\$
Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société	53,9	77,5
Somme des éléments affectant la comparabilité	10,5	2,1
Résultat net ajusté attribuable aux actionnaires de la Société	64,4	79,6
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en milliers)	6 875	6 933
BPA ajusté (en \$)	9,37	11,48

(en millions de dollars, sauf indication)	Premiers trimestres terminés les	
	1 ^{er} avril 2023	2 avril 2022
	\$	\$
Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société	17,1	14,8
Somme des éléments affectant la comparabilité	(0,2)	1,7
Résultat net ajusté attribuable aux actionnaires de la Société	16,9	16,4
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en milliers)	6 822	6 924
BPA ajusté (en \$)	2,48	2,37



Mesures financières non conformes aux IFRS (suite)

Dette nette sur BAIIA ajusté

<i>(en millions de dollars, sauf le ratio dette nette sur BAIIA ajusté)</i>	Au 31 déc. 2022	Au 31 déc. 2021
	\$	\$
Tranche à court terme de la dette à long terme	100,8	84,4
Dette à long terme	148,6	91,0
Moins : Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,7)	(0,3)
Dette nette	246,7	175,1
Somme des BAIIA ajustés des quatre derniers trimestres	157,1	180,6
Ratio dette nette sur BAIIA ajusté	1,57:1	0,97:1

<i>(en millions de dollars, sauf le ratio dette nette sur BAIIA ajusté)</i>	Au 1^{er} avril 2023	Au 31 déc. 2022
	\$	\$
Tranche à court terme de la dette à long terme	8,1	100,8
Dette à long terme	260,2	148,6
Moins : Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,6)	(2,7)
Dette nette	267,7	246,7
Somme des BAIIA ajustés des quatre derniers trimestres	160,5	157,1
Ratio dette nette sur BAIIA ajusté	1,67:1	1,57:1



Mesures financières non conformes aux IFRS (suite)

Jours de fonds de roulement d'exploitation

<i>(en millions de dollars, sauf les jours de fonds de roulement d'exploitation)</i>	Au 31 déc. 2022	Au 31 déc. 2021
	\$	\$
Débiteurs	173,7	154,4
Stocks	414,0	309,7
Moins : Crédoiteurs et charges à payer	(307,0)	(269,1)
Fonds de roulement d'exploitation	280,7	195,0
Divisé par : Ventes du dernier trimestre	556,0	487,5
	0,50	0,40
Jours de fonds de roulement d'exploitation <i>(en jours)</i>	45,9	36,4

Délai de recouvrement des débiteurs

<i>(en millions de dollars, sauf le DSO)</i>	Au 31 déc. 2022	Au 31 déc. 2021
	\$	\$
Débiteurs	173,7	154,4
Divisés par : Ventes du dernier trimestre	556,0	487,5
	0,31	0,32
DSO <i>(en jours)</i>	28,4	28,8

<i>(en millions de dollars, sauf les jours de fonds de roulement d'exploitation)</i>	Au 1^{er} avril 2023	Au 31 déc. 2022
	\$	\$
Débiteurs	192,3	173,7
Stocks	427,0	414,0
Moins : Crédoiteurs et charges à payer	(306,6)	(307,0)
Fonds de roulement d'exploitation	312,7	280,7
Divisé par : Ventes du dernier trimestre	547,3	556,0
	0,57	0,50
Jours de fonds de roulement d'exploitation <i>(en jours)</i>	52,0	45,9

<i>(en millions de dollars, sauf le DSO)</i>	Au 1^{er} avril 2023	Au 31 déc. 2022
	\$	\$
Débiteurs	192,3	173,7
Divisés par : Ventes du dernier trimestre	547,3	556,0
	0,35	0,31
DSO <i>(en jours)</i>	32,0	28,4



Mesures financières non conformes aux IFRS (suite)

Délai d'écoulement des stocks

(en millions de dollars, sauf le DIO)	Au 31 déc. 2022	Au 31 déc. 2021
	\$	\$
Stocks	414,0	309,7
Divisés par : Coût des ventes du dernier trimestre	432,3	353,4
	0,96	0,88
DIO (en jours)	87,1	79,7

(en millions de dollars, sauf le DIO)	Au 1 ^{er} avril 2023	Au 31 déc. 2022
	\$	\$
Stocks	427,0	414,0
Divisés par : Coût des ventes du dernier trimestre	410,7	432,3
	1,04	0,96
DIO (en jours)	94,6	87,1

Délai de paiement des créditeurs

(en millions de dollars, sauf le DPO)	Au 31 déc. 2022	Au 31 déc. 2021
	\$	\$
Créditeurs et charges à payer	307,0	269,1
Divisés par : Coût des ventes du dernier trimestre	432,3	353,4
	0,71	0,76
DPO (en jours)	64,6	69,3

(en millions de dollars, sauf le DPO)	Au 1 ^{er} avril 2023	Au 31 déc. 2022
	\$	\$
Créditeurs et charges à payer	306,6	307,0
Divisés par : Coût des ventes du dernier trimestre	410,7	432,3
	0,75	0,71
DPO (en jours)	67,9	64,6



Mesures financières non conformes aux IFRS (suite)

Capitaux employés et sources de capitaux

(en millions de dollars)	Au 31 déc. 2022	Au 31 déc. 2021
	\$	\$
Capitaux employés		
Débiteurs	173,7	154,4
Stocks	414,0	309,7
Moins : Crédoiteurs et charges à payer	(307,0)	(269,1)
Fonds de roulement d'exploitation	280,7	195,0
Impôt à recouvrer	12,2	4,6
Autres actifs à court terme	28,8	19,1
Actif d'instruments dérivés, incluant la portion à court terme	7,7	2,2
Participation dans une entreprise associée	7,4	8,4
Immobilisations corporelles	400,0	384,4
Immobilisations incorporelles	198,4	204,0
Actif net au titre des prestations définies	30,9	23,0
Autres actifs à long terme	0,9	1,2
Goodwill	328,2	308,4
Moins : Impôt exigible	-	(5,6)
Moins : Autres passifs à court terme	(5,6)	(5,1)
Moins : Passif d'instruments dérivés, incluant la portion à court terme	(0,7)	(1,1)
Moins : Passif relatif au régime incitatif à long terme	(1,4)	(0,9)
Moins : Passif relatif aux régimes de retraite	(0,5)	(0,4)
Moins : Passifs d'impôt différé	(98,1)	(91,4)
	1 188,7	1 045,6
Sources des capitaux		
Découvert bancaire	4,4	5,0
Dette à long terme, incluant la tranche à court terme	249,4	175,4
Capitaux propres	937,6	865,5
Moins : Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,7)	(0,3)
	1 188,7	1 045,6

(en millions de dollars)	Au 1 ^{er} avril 2023	Au 31 déc. 2022
	\$	\$
Capitaux employés		
Débiteurs	192,3	173,7
Stocks	427,0	414,0
Moins : Crédoiteurs et charges à payer	(306,6)	(307,0)
Fonds de roulement d'exploitation	312,7	280,7
Impôt à recouvrer	14,9	12,2
Autres actifs à court terme	34,4	28,8
Actif d'instruments dérivés, incluant la portion à court terme	3,9	7,7
Participation dans une entreprise associée	7,2	7,4
Immobilisations corporelles	402,9	400,0
Immobilisations incorporelles	192,4	198,4
Actif net au titre des prestations définies	30,0	30,9
Autres actifs à long terme	1,3	0,9
Goodwill	327,9	328,2
Moins : Autres passifs à court terme	(6,1)	(5,6)
Moins : Passif d'instruments dérivés, incluant la portion à court terme	(1,1)	(0,7)
Moins : Passif relatif au régime incitatif à long terme	(1,3)	(1,4)
Moins : Passif relatif aux régimes de retraite	(0,5)	(0,5)
Moins : Passifs d'impôt différé	(98,4)	(98,1)
	1 221,3	1 188,7
Sources des capitaux		
Découvert bancaire	6,8	4,4
Dette à long terme, incluant la tranche à court terme	268,4	249,4
Capitaux propres	946,8	937,6
Moins : Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,6)	(2,7)
	1 221,3	1 188,7



Mesures financières non conformes aux IFRS (suite)

Rendement sur capitaux employés (« ROCE »)

<i>(en millions de dollars, sauf indication)</i>	Au 31 déc. 2022	Au 31 déc. 2021
	\$	\$
Somme des résultats d'exploitation ajustés des quatre derniers trimestres	97,5	121,1
Moyenne des capitaux employés des quatre derniers trimestres	1 161,4	1 027,5
Ratio rendement sur les capitaux employés (<i>en %</i>)	8,4	11,8

<i>(en millions de dollars, sauf indication)</i>	Au 1^{er} avril 2023	Au 31 déc. 2022
	\$	\$
Somme des résultats d'exploitation ajustés des quatre derniers trimestres	100,6	97,5
Moyenne des capitaux employés des quatre derniers trimestres	1 194,5	1 161,4
Ratio rendement sur les capitaux employés (<i>en %</i>)	8,4	8,4





Lassonde

lassonde.com