



Source : Groupe d'alimentation MTY inc.

Contacts : **Éric Lefebvre, CPA, MBA**
Président-directeur général
Tél. : 514 336-8885
ir@mtygroup.com

Pierre Boucher, CPA
Vance Oliver
MaisonBrison Communications
Tél. : 514 731-0000

COMMUNIQUÉ DE PRESSE
POUR PUBLICATION IMMÉDIATE

MTY ANNONCE SES RÉSULTATS POUR LE TROISIÈME TRIMESTRE DE 2023 ET DÉCLARE SON DIVIDENDE TRIMESTRIEL

- BAIIA ajusté normalisé⁽¹⁾ en hausse de 44 %, s'élevant à 72,9 millions de dollars pour le trimestre, comparativement à 50,6 millions de dollars au T3-22.
- Les flux de trésorerie disponibles⁽¹⁾ ont augmenté de 6 % pour atteindre 43,5 millions de dollars au cours du trimestre, comparativement à 40,9 millions de dollars au T3-22. Les flux de trésorerie disponibles par action diluée⁽²⁾ ont atteint 1,77 \$.
- Le chiffre d'affaires d'établissements comparables⁽³⁾ a été positif au Canada et aux États-Unis par rapport au T3-22, en hausse de 3 % au Canada et de 2 % aux États-Unis, respectivement; il est demeuré inchangé à l'International.
- Le chiffre d'affaires réseau⁽³⁾ a atteint 1,5 milliard de dollars au cours du trimestre, une augmentation de 33 % par rapport au T3-22. Le chiffre d'affaires réseau a augmenté de 55 % aux États-Unis, de 14 % à l'International et de 4 % au Canada.
- Les marges du BAIIA ajusté normalisé⁽²⁾ des activités reliées aux franchises se sont améliorées pour atteindre 54 % au cours du trimestre, comparativement à 53 % au même trimestre de l'exercice précédent.
- Bénéfice net attribuable aux propriétaires de 38,9 millions de dollars au cours du trimestre, ou 1,59 \$ par action sur une base diluée, comparativement à 22,4 millions de dollars, ou 0,92 \$ par action sur une base diluée au T3-22.
- Au cours du trimestre, le réseau de la Société a ouvert 87 établissements, comparativement à 63 au T3-22, et en a fermé 92, comparativement à 117 au T3-22.
- Au 31 août 2023, 90 % du réseau de la Société était composé d'établissements de restauration minute et d'établissements à service rapide, et 97 % de ses établissements étaient franchisés.
- Remboursement de la dette à long terme de 26,3 millions de dollars au cours du trimestre.
- Versement d'un dividende trimestriel de 0,25 \$ par action le 15 novembre 2023.

(1) Il s'agit d'un indicateur hors PCGR. Veuillez vous reporter à la rubrique intitulée « Indicateurs hors PCGR » à la fin de ce communiqué.

(2) Il s'agit d'un ratio hors PCGR. Veuillez vous reporter à la rubrique intitulée « Ratios hors PCGR » à la fin de ce communiqué.

(3) Il s'agit d'un indicateur financier supplémentaire. Veuillez vous reporter à la rubrique intitulée « Indicateurs financiers supplémentaires » à la fin de ce communiqué.

Montréal, le 11 octobre 2023 – Groupe d'alimentation MTY inc. (« MTY », « Groupe MTY » ou la « Société ») (TSX : MTY), l'un des plus importants franchiseurs et exploitants de multiples concepts de restaurants au monde, a annoncé aujourd'hui ses résultats pour son troisième trimestre clos le 31 août 2023 et déclaré un dividende trimestriel de 25,0 cents par action, payable le 15 novembre 2023 aux actionnaires inscrits dans les registres de la Société à la fin du jour ouvrable, le 3 novembre 2023.

« MTY a continué de récolter les fruits de sa double stratégie de croissance au troisième trimestre 2023, le BAIIA ajusté normalisé ayant augmenté de 44 % par rapport à la même période de l'année précédente, pour s'établir à 72,9 millions de dollars », a déclaré Éric Lefebvre, président-directeur général de MTY. « Évidemment, nous sommes ravis de nos dernières acquisitions, qui ont contribué à augmenter le chiffre d'affaires réseau de 33 %, pour atteindre 1,5 milliard de dollars au cours du trimestre, mais nous sommes également satisfaits de l'amélioration du chiffre d'affaires d'établissements comparables de 3 % par rapport à l'exercice précédent. Par conséquent, nous continuons à livrer une croissance rentable avec une prévisibilité exceptionnelle, malgré un environnement économique mitigé, marqué par des taux d'intérêt plus élevés, une pression inflationniste et une sensibilité accrue aux prix de la part des consommateurs.

« D'un point de vue opérationnel, MTY a ouvert 87 nouveaux établissements et en a fermé 92 autres au cours du troisième trimestre. Abstraction faite des bannières nouvellement acquises, le volume unitaire mensuel moyen d'un nouvel établissement ouvert au cours de l'exercice 2023 était d'environ 53 000 \$, contre 37 000 \$ pour un établissement récemment fermé. Ainsi, nous améliorons notre profil de croissance, tout en continuant à nous efforcer d'atteindre le seuil de rentabilité en ce qui concerne l'ouverture de nouveaux restaurants », a ajouté M. Lefebvre.

Faits saillants financiers	T3-2023	T3-2022	9 mois 2023	9 mois 2022
(en milliers de dollars, sauf les données par action)				
Produits	298 080	171 540	889 302	474 552
BAIIA ajusté ⁽¹⁾	72 870	48 920	210 381	132 206
BAIIA ajusté normalisé ⁽¹⁾	72 932	50 592	211 539	133 878
Résultat net attribuable aux propriétaires	38 892	22 435	87 638	67 691
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation ^(2,3)	51 745	42 274	138 775	111 160
Flux de trésorerie disponibles ^(1,2,3)	43 462	40 900	111 779	102 304
Flux de trésorerie disponibles par action diluée ^(2,3,4)	1,77	1,67	4,56	4,18
Résultat net par action de base	1,59	0,92	3,59	2,77
Résultat net par action diluée	1,59	0,92	3,58	2,77
Chiffre d'affaires réseau ⁽⁵⁾	1 467 100	1 104 700	4 299 600	3 044 700
Ventes en ligne ⁽⁵⁾	249 000	194 100	762 000	611 800

(1) Il s'agit d'un indicateur hors PCGR. Veuillez vous reporter à la rubrique intitulée « Indicateurs hors PCGR » à la fin de ce communiqué.

(2) Les montants des périodes précédentes ont été retraités pour refléter un reclassement entre les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation et l'effet des taux de change sur la trésorerie.

(3) La Société a réévalué la présentation de certains comptes d'acquisition, ce qui a entraîné le reclassement de comptes qui étaient auparavant présentés aux comptes créditeurs et charges à payer à la trésorerie.

(4) Il s'agit d'un ratio hors PCGR. Veuillez vous reporter à la rubrique intitulée « Ratios hors PCGR » à la fin de ce communiqué.

(5) Il s'agit d'un indicateur financier supplémentaire. Veuillez vous reporter à la rubrique intitulée « Indicateurs financiers supplémentaires » à la fin de ce communiqué.

RÉSULTATS DU TROISIÈME TRIMESTRE

Réseau

- À la fin du troisième trimestre de 2023, le réseau MTY comptait 7 119 établissements en activité, dont 6 895 étaient exploités en vertu d'une franchise ou d'un contrat de gérance et 224 exploités par la Société. La répartition géographique des établissements de MTY était la suivante : 58 % des établissements étaient basés aux États-Unis, 35 % au Canada et 7 % à l'International.

- Au cours du troisième trimestre de 2023, le réseau MTY a ouvert 87 établissements (63 au T3 2022) et fermé 92 établissements (117 au T3 2022).
- Le chiffre d'affaires réseau a augmenté de 33 % par rapport à la même période lors de l'exercice précédent, pour atteindre 1,5 milliard de dollars au troisième trimestre de 2023. Les États-Unis ont contribué à la majeure partie de la croissance, avec une augmentation de 55 % par rapport à l'année précédente, en grande partie grâce aux acquisitions de BBQ Holdings, Inc. (« BBQ Holdings ») en septembre 2022 ainsi que de Wetzel's Pretzels et Sauce Pizza and Wine en décembre 2022.
- Le chiffre d'affaires d'établissements comparables s'est amélioré de 3 % au troisième trimestre de 2023. Le Canada et les États-Unis ont enregistré une croissance du chiffre d'affaires d'établissements comparables de 3 % et 2 %, respectivement, tandis que celui du secteur International est resté stable par rapport au troisième trimestre de 2022.

Financiers

- Les produits de la Société ont augmenté de 74 %, pour atteindre 298,1 millions de dollars au troisième trimestre de 2023, comparativement à 171,5 millions de dollars au troisième trimestre de 2022. Dans le secteur États-Unis et International, une hausse de 104,6 millions de dollars des produits des établissements propriétaires, attribuable en grande partie aux acquisitions de BBQ Holdings, de Wetzel's Pretzels et de Sauce Pizza and Wine, a contribué à la croissance des produits par rapport à l'année précédente. Elle a été complétée par une augmentation de 17,6 millions de dollars (37 %) des produits provenant des établissements franchisés dans le secteur États-Unis et International, dont 13,4 millions de dollars provenant des acquisitions. Au Canada, les produits tirés des activités reliées aux franchises ont augmenté de 3 % d'une année à l'autre grâce à l'accroissement du chiffre d'affaires réseau, tandis que la division de la transformation des aliments, de la distribution et de la vente au détail a affiché une croissance similaire.
- Le BAIIA ajusté normalisé, qui exclut les coûts de transactions rattachés aux acquisitions, a augmenté de 44 % par rapport au troisième trimestre de l'exercice précédent, pour s'établir à 72,9 millions de dollars au troisième trimestre de 2023, principalement grâce aux récentes acquisitions.
- Le bénéfice net attribuable aux propriétaires s'est élevé à 38,9 millions de dollars, soit 1,59 \$ par action (1,59 \$ par action sur une base diluée), au troisième trimestre de 2023, comparativement à 22,4 millions de dollars, ou 0,92 \$ par action (0,92 \$ par action sur une base diluée), lors de la même période en 2022. L'augmentation par rapport à l'exercice précédent est principalement attribuable à la hausse du BAIIA ajusté normalisé et à la diminution de la charge d'impôt sur le résultat. Ces facteurs ont été partiellement atténués par plusieurs éléments dont, entre autres, l'amortissement plus élevé des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation, ainsi que l'augmentation des intérêts sur la dette à long terme.

LIQUIDITÉS ET RESSOURCES FINANCIÈRES

- Au cours du troisième trimestre de 2023, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation se sont chiffrés à 51,7 millions de dollars, comparativement à 42,3 millions de dollars au cours de la même période de l'exercice précédent.
- MTY a remboursé 26,3 millions de dollars de sa dette à long terme et versé 6,1 millions de dollars en dividendes à ses actionnaires au cours du troisième trimestre de 2023.
- Au 31 août 2023, la Société disposait d'une trésorerie de 54,3 millions de dollars et sa dette à long terme s'élevait à 784,3 millions de dollars, principalement sous forme de facilités de crédit et de billets à ordre sur acquisitions. La Société dispose également d'une facilité de crédit renouvelable dont la limite autorisée est de 900,0 millions de dollars, dont 571,8 millions de dollars américains avaient été tirés à la fin du trimestre. Les stratégies de couverture récemment mises en œuvre, notamment les swaps de taux d'intérêt à taux fixe de trois ans et de deux ans, ont permis à la Société de réaliser des économies mensuelles d'environ 0,6 million de dollars sur les paiements d'intérêts.

TÉLÉCONFÉRENCE

Le Groupe MTY tiendra une conférence téléphonique le 11 octobre 2023, à 8 h 30 (heure de l'Est), pour discuter de ces résultats. Les personnes intéressées peuvent se joindre à l'appel en composant le 1 604 638-5340 (pour les participants de Vancouver et de l'international) ou le 1 800 319-4610 (pour les participants d'ailleurs en Amérique du Nord). Si vous êtes dans l'impossibilité d'y participer, vous pourrez avoir accès à un enregistrement de la conférence téléphonique en composant le 1 855 669-9658 et en entrant le code 0405. Cet enregistrement sera accessible le mercredi 11 octobre 2023, à 11 h 30 (heure de l'Est), jusqu'au mercredi 18 octobre 2023, à 23 h 59 (heure de l'Est).

À PROPOS DU GROUPE MTY INC.

Le Groupe MTY est un franchiseur qui exploite des établissements de restauration minute, à service rapide et à service complet sous plus de 90 bannières, au Canada, aux États-Unis et à l'International. Établi à Montréal, le Groupe MTY est une famille dont le cœur bat au rythme de ses marques, l'âme même de sa stratégie multimarque. Depuis plus de 40 ans, il a su s'imposer en mettant au monde de nouveaux concepts de restauration et en réalisant des acquisitions et alliances stratégiques qui lui ont permis d'atteindre de nouveaux sommets année après année. En mariant tendances émergentes et savoir-faire opérationnel, les marques qui forment le Groupe MTY touchent, à leur manière, la vie de millions de personnes chaque année. Avec 7 119 établissements, les multiples saveurs du Groupe MTY sauront assurément répondre aux différents goûts et besoins des consommateurs d'aujourd'hui et de demain.

INDICATEURS HORS PCGR

Le BAIIA ajusté (la différence entre les produits et les charges d'exploitation), le BAIIA ajusté normalisé (la différence entre les produits et les charges d'exploitation, à l'exclusion des coûts de transactions rattachés aux acquisitions), et les flux de trésorerie disponibles (somme des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation, utilisés pour les acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et provenant des produits de cessions d'immobilisations corporelles) sont des indicateurs financiers hors PCGR (principes comptables généralement reconnus), et ne répondent donc pas à une définition standard au sens des PCGR et peuvent ne pas être comparables aux mesures utilisées par d'autres sociétés.

La Société estime que le BAIIA ajusté est une mesure utile parce qu'il est conforme aux indicateurs que la direction utilise à l'interne pour mesurer la performance de la Société, pour préparer les budgets d'exploitation et pour déterminer les composantes de la rémunération des dirigeants. La Société estime que le BAIIA ajusté normalisé est une mesure utile pour les mêmes raisons que le BAIIA ajusté, sans inclure l'impact des coûts de transaction liés aux acquisitions, dont l'occurrence et le montant peuvent varier. La Société estime que les flux de trésorerie disponibles sont une mesure utile parce qu'ils lui fournissent une mesure liée à la prise de décision sur les questions nécessitant des liquidités, telles que les dépenses en capital, la rémunération et les acquisitions potentielles. La Société estime également que ces mesures sont utilisées par les analystes en valeurs mobilières, les investisseurs et d'autres parties intéressées et qu'elles leur permettent de comparer les activités et les résultats financiers de la Société d'une période à l'autre et leur fournissent une mesure supplémentaire des résultats d'exploitation et de la situation financière, mettant ainsi en évidence les tendances de l'activité principale qui pourraient ne pas être apparentes si l'on se fiait uniquement aux mesures conformes aux PCGR.

À ce sujet, veuillez vous reporter à la section « Respect des normes internationales d'information financière » du rapport de gestion de la Société.

RATIOS HORS PCGR

Les flux de trésorerie disponibles par action diluée (les flux de trésorerie disponibles divisés par le nombre d'actions sur une base diluée) et le BAIIA ajusté normalisé en % des produits (BAIIA ajusté normalisé divisé par les produits) sont des ratios hors PCGR, n'ont pas de signification standardisée prescrite par les PCGR et sont donc peu susceptibles d'être comparables à des mesures similaires présentées par d'autres émetteurs. La Société estime que les flux de trésorerie disponibles par action diluée sont une mesure utile, car ils sont utilisés par les analystes en valeurs

mobilières, les investisseurs et les autres parties intéressées comme une mesure des flux de trésorerie que la Société peut affecter à la dette et aux détenteurs de capitaux propres, notamment pour rembourser des emprunts, verser des dividendes et racheter des actions. La Société estime que le BAIIA ajusté normalisé en % des produits est un indicateur utile car il correspond aux indicateurs que la direction utilise à l'interne pour évaluer la rentabilité des activités de la Société, y compris l'efficacité de ses mesures de gestion des coûts, et car il permet d'évaluer la performance de la Société sans tenir compte de l'incidence des coûts de transactions rattachés aux acquisitions, dont le nombre et le montant peuvent varier. À ce sujet, veuillez vous reporter à la section « Respect des normes internationales d'information financière » du rapport de gestion de la Société.

INDICATEURS FINANCIERS SUPPLÉMENTAIRES

La direction présente des indicateurs financiers supplémentaires, car elle les juge pertinents pour évaluer la performance de la Société. Ils comprennent le chiffre d'affaires réseau (chiffre d'affaires de tous les établissements existants, y compris ceux qui ont fermé ou ouvert durant la période, de même que le chiffre d'affaires de nouveaux concepts acquis à compter de la date de clôture de l'opération), les ventes en ligne (ventes faites à la clientèle à partir de plateformes de commande en ligne) et le chiffre d'affaires d'établissements comparables (chiffre d'affaires comparatif des établissements ouverts pendant au moins 13 mois ou qui ont été acquis il y a plus de 13 mois).

ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Certains des renseignements figurant dans le présent communiqué de presse peuvent constituer des « énoncés prospectifs » qui comportent des risques connus et inconnus, des incertitudes, des prévisions et autres facteurs susceptibles de provoquer un écart substantiel entre la performance, les réalisations ou les résultats réels de la Société et ceux exprimés de manière explicite ou implicite dans ces énoncés prospectifs. Lorsqu'ils sont utilisés dans ce communiqué de presse, ces énoncés peuvent inclure des termes tels que « anticiper », « estimer », « s'attendre à », « pouvoir », « croire », « planifier », l'utilisation du futur ou du conditionnel de ces verbes et d'autres formulations semblables.

Ces énoncés reposent sur les attentes actuelles à l'égard d'événements futurs et de la performance opérationnelle à la seule date de ce communiqué de presse. La Société ne s'engage pas à mettre à jour ou à réviser ces énoncés prospectifs pour rendre compte de nouveaux événements ou de nouvelles circonstances, sauf dans la mesure où la loi l'exige. Des renseignements additionnels sont disponibles dans le rapport de gestion de la Société, qui peut être consulté sur le site Web de SEDAR, à l'adresse www.sedar.com.

Note à l'intention des lectrices et des lecteurs : Le rapport de gestion, les états financiers consolidés intermédiaires résumés et les notes afférentes pour le troisième trimestre clos le 31 août 2023 sont accessibles sur le site SEDAR, à l'adresse www.sedar.com, et sur le site Web de la Société, à l'adresse www.mtygroup.com.