



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 DU QUATRIÈME TRIMESTRE ET DE L'EXERCICE 2023

- Les produits annuels ont dépassé 1 milliard de dollars pour la première fois de l'histoire de MTY.
- BAIIA ajusté normalisé⁽¹⁾ en hausse de 13 %, s'élevant à 60,4 millions de dollars pour le trimestre, comparativement à 53,5 millions de dollars au T4-22.
- Les flux de trésorerie disponibles⁽¹⁾ ont augmenté de 27 % pour atteindre 44,3 millions de dollars au cours du trimestre, comparativement à 34,8 millions de dollars au T4-22, tandis que les flux de trésorerie disponibles annuels ont augmenté de 13 % pour atteindre 154,1 millions de dollars comparativement à 137,0 millions de dollars l'année précédente. Les flux de trésorerie disponibles par action diluée⁽²⁾ ont atteint 1,81 \$ pour le trimestre et 6,30 \$ pour l'année.
- Le bénéfice net attribuable aux propriétaires a atteint 16,4 millions de dollars au cours du trimestre, ou 0,67 \$ par action diluée, une hausse de 131 %, et s'est élevé à 104,1 millions de dollars pour l'année, ou 4,25 \$ par action diluée, ce qui dépasse toutes les années précédentes avec une hausse de 39 % par rapport à l'exercice précédent.
- Le chiffre d'affaires réseau⁽³⁾ de l'année a atteint un sommet inégalé de 5,6 milliards de dollars, comparativement à 4,3 milliards de dollars en 2022, une hausse de 33 % par rapport à l'exercice précédent, tandis que le chiffre d'affaires réseau du trimestre a augmenté de 11 % pour atteindre 1,3 milliard de dollars au T4-23.
- Le réseau a terminé le trimestre avec 7 116 établissements, comparativement à 6 788 établissements au T4-22. Au cours du T4-23, la Société a ouvert 94 établissements, soit le nombre le plus élevé tous trimestres confondus.
- La Société a racheté et annulé 80 800 actions pour une contrepartie totale de 4,2 millions de dollars au T4-23.
- Remboursement de la dette à long terme de 27,6 millions de dollars au cours du trimestre.
- Hausse préalablement annoncée du dividende de 12 %. Versement d'un dividende trimestriel de 0,28 \$ par action le 15 février 2024.

⁽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 15 février 2024 – 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 quatrième trimestre et l'exercice clos le 30 novembre 2023.

« MTY a réalisé une performance financière remarquable au cours de l'exercice 2023 grâce à des résultats record à tous les niveaux, notamment le chiffre d'affaires réseau de 5,6 milliards de dollars et un BAIIA ajusté normalisé de 271,9 millions de dollars qui a permis de générer des flux de trésorerie disponibles de 154,1 millions de dollars, ou 6,30 \$ par action diluée, réalisés malgré une hausse des paiements d'intérêts et des dépenses en immobilisations supérieures à la normale au cours de l'exercice, a déclaré Éric Lefebvre, président-directeur général de MTY. Notre double stratégie de croissance, qui tire parti des acquisitions stratégiques et de la croissance organique, nous a grandement permis de surmonter les conditions de marché incertaines et les pressions inflationnistes pendant l'année. »

« Au cours du quatrième trimestre de 2023, nous avons continué à générer une rentabilité et des flux de trésorerie solides, bien que le chiffre d'affaires d'établissements comparables ait baissé de 0,9 % par rapport à l'année précédente puisque les consommateurs ont limité leurs dépenses discrétionnaires, ce qui a touché certains segments de notre portefeuille. La baisse du chiffre d'affaires d'établissements comparables provenait surtout des marques dont les prix sont plus élevés, tandis que les activités de nos principaux établissements de restauration minute sont demeurées solides au Canada et aux États-Unis. J'ai aussi le plaisir d'annoncer que nous avons ouvert le plus grand nombre d'établissements dans l'histoire de la Société au quatrième trimestre de 2023, ce qui fait en sorte qu'il est presque égal au nombre de fermetures pour un troisième trimestre consécutif. Pour ce qui est de l'efficacité opérationnelle, nous planifions de consolider des unités d'affaires et de mettre en œuvre des mesures de contrôle des coûts en 2024 afin de maximiser les synergies à l'échelle de l'entreprise maintenant que nos dernières acquisitions sont entièrement intégrées aux activités de MTY », a ajouté M. Lefebvre.

Faits saillants financiers	T4-2023	T4-2022	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les données par action)				
Produits	280 032	241 970	1 169 334	716 522
BAIIA ajusté ⁽¹⁾	60 365	49 876	270 746	182 082
BAIIA ajusté normalisé ⁽¹⁾	60 365	53 474	271 904	187 352
Résultat net attribuable aux propriétaires	16 444	7 126	104 082	74 817
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation ⁽²⁾	47 764	37 430	184 586	148 481
Flux de trésorerie disponibles ^(1,2)	44 280	34 759	154 106	136 954
Flux de trésorerie disponibles par action diluée ^(2,3)	1,81	1,42	6,30	5,60
Résultat net par action de base	0,67	0,29	4,26	3,06
Résultat net par action diluée	0,67	0,29	4,25	3,06
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires – de base	24 396 274	24 413 461	24 409 176	24 439 892
Nombre moyen pondéré quotidien d'actions ordinaires – dilué	24 433 834	24 465 491	24 478 163	24 465 738
Chiffre d'affaires réseau ⁽⁴⁾	1 341 600	1 206 500	5 641 200	4 251 200
Ventes en ligne ⁽⁴⁾	265 400	208 500	1 027 400	820 300

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

⁽⁴⁾ 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 QUATRIÈME TRIMESTRE

Réseau

- À la fin du quatrième trimestre de 2023, le réseau MTY comptait 7 116 établissements en activité, dont 6 897 étaient exploités en vertu d'une franchise ou d'un contrat de gérance et 219 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 quatrième trimestre de 2023, le réseau MTY n'a acquis aucun établissement (T4 2022 – 301 établissements), a ouvert un nombre record de 94 établissements (T4 2022 – 60 établissements) et a fermé 97 établissements (T4 2022 – 178 établissements). En excluant les marques nouvellement acquises, le volume unitaire mensuel moyen d'un nouvel établissement ouvert était d'environ 47 000 \$, contre environ 35 000 \$ pour un établissement récemment fermé.
- Le chiffre d'affaires réseau a augmenté de 11 % par rapport au quatrième trimestre de l'exercice précédent pour atteindre 1,3 milliard de dollars au quatrième trimestre de 2023. Les États-Unis représentent la majeure partie de la croissance, avec une augmentation de 18 % par rapport à l'année précédente, en grande partie attribuable aux acquisitions de BBQ Holdings, de Wetzel's Pretzels et de Sauce Pizza and Wine. En excluant les acquisitions, le chiffre d'affaires réseau a diminué de 2 % par rapport à la même période de l'exercice précédent.
- Le chiffre d'affaires d'établissements comparables⁽¹⁾ a baissé de 0,9 % au quatrième trimestre de 2023 par rapport à la même période de l'exercice précédent, les marques de restauration minute poursuivant leur solide performance, tandis que les marques de restauration à service rapide et à service complet ont fait face à des défis et ont enregistré un chiffre d'affaires d'établissements comparables négatif.

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

Financiers

- Les produits de la Société ont augmenté de 16 % par rapport au quatrième trimestre de l'exercice précédent pour atteindre 280,0 millions de dollars au quatrième trimestre 2023, principalement en raison des acquisitions de BBQ Holdings, de Wetzel's Pretzels et de Sauce Pizza and Wine. Ces acquisitions ont été les principaux contributeurs de la croissance de 50 % des restaurants exploités par la Société et de 18 % des franchises, aux États-Unis et à l'International. Au Canada, les produits tirés des activités liées aux franchises ont baissé de 1 % par rapport à l'année précédente, tandis que les produits de la division de la transformation des aliments, de la distribution et de la vente au détail ont diminué de 10 % en raison des conditions de marché actuelles et de la promotion accrue des marques maison de la part des épiciers.
- Le BAIIA ajusté normalisé, qui exclut les coûts de transactions rattachés aux acquisitions, a augmenté de 13 % par rapport au quatrième trimestre de l'exercice précédent pour s'établir à 60,4 millions de dollars au quatrième trimestre de 2023 grâce aux acquisitions de BBQ Holdings, de Wetzel's Pretzels et de Sauce Pizza and Wine.
- Le bénéfice net attribuable aux propriétaires s'est élevé à 16,4 millions de dollars, soit 0,67 \$ par action (0,67 \$ par action diluée), au quatrième trimestre 2023, comparativement à 7,1 millions de dollars, ou 0,29 \$ par action (0,29 \$ par action 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.

RÉSULTATS DE L'EXERCICE 2023

Réseau

- Le chiffre d'affaires réseau a augmenté de 33 %, pour atteindre un niveau record de 5,6 milliards de dollars à l'exercice 2023. En excluant les acquisitions et l'impact des taux de change, le chiffre d'affaires réseau a augmenté de 4 % par rapport à l'année précédente, le Canada étant à la source de la majeure partie de la croissance organique. Les concepts de restauration à service complet et de restauration minute au Canada sont à l'origine de cette augmentation, représentant respectivement 45 % et 37 % de la croissance organique par rapport à l'année précédente.
- Les ventes en ligne ont augmenté de 25 % par rapport à l'année précédente, pour atteindre 1,0 milliard de dollars à l'exercice 2023. En excluant les acquisitions et l'impact des taux de change, les ventes en ligne ont augmenté de 5 %. En pourcentage du chiffre d'affaires réseau, les ventes en ligne ont représenté 19 % des ventes en 2023 contre 20 % en 2022. La baisse de la proportion des ventes en ligne par rapport à l'exercice précédent est principalement attribuable au retour des repas en restaurant après la pandémie au Canada tandis qu'aux États-Unis, les acquisitions de BBQ Holdings et de Wetzel's Pretzels ont entraîné une baisse du taux de pénétration en ligne de MTY.
- Le réseau MTY a acquis 379 établissements (2022 – 332 établissements) à l'exercice 2023, en a ouvert 330 (2022 – 245 établissements) et en a fermé 381 (2022 – 507 établissements).

Financiers

- Les produits de la Société ont augmenté de 63 % à l'exercice 2023 pour dépasser le cap de 1 milliard de dollars (1,2 milliard de dollars) pour la première fois de l'histoire de MTY. La croissance par rapport à l'exercice précédent est en grande partie attribuable à une augmentation des produits des établissements exploités par la Société aux États-Unis et à l'International de 413 % en raison des acquisitions de BBQ Holdings, de Wetzel's Pretzels et de Sauce Pizza and Wine. Les franchises aux États-Unis et à l'International ont aussi contribué à la croissance avec une hausse de 33 % en 2023 grâce aux acquisitions de Wetzel's Pretzels et de BBQ Holdings. Au Canada, les établissements exploités par la Société et les franchises ont chacun généré une croissance annuelle de 9 %.
- Le BAIIA ajusté normalisé a augmenté de 45 %, atteignant un niveau record de 271,9 millions de dollars en 2023, comparativement à 187,4 millions de dollars en 2022.
- Le bénéfice net attribuable aux propriétaires s'est établi à 104,1 millions de dollars, ou 4,26 \$ par action (4,25 \$ par action diluée), en 2023, comparativement à 74,8 millions de dollars, ou de 3,06 \$ par action (3,06 \$ par action diluée), en 2022. L'amélioration 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, l'amortissement plus élevé des immobilisations incorporelles, l'augmentation des intérêts sur la dette à long terme et une augmentation de la charge d'intérêts nette se rapportant aux contrats de location.

LIQUIDITÉS ET RESSOURCES FINANCIÈRES

- Au cours du quatrième trimestre de 2023, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation se sont chiffrés à 47,8 millions de dollars, comparativement à 37,4 millions de dollars au cours de la même période de l'exercice 2022.

- MTY a remboursé 27,6 millions de dollars de sa dette à long terme, a versé 6,1 millions de dollars en dividendes à ses actionnaires et a racheté 80 800 actions pour une contrepartie totale de 4,2 millions de dollars au cours du quatrième trimestre de 2023.
- Au 30 novembre 2023, MTY disposait d'une trésorerie de 58,9 millions de dollars et sa dette à long terme s'élevait à 767,4 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 558,0 millions de dollars américains avaient été tirés à la fin de l'année. Les stratégies de couverture, 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 0,5 million de dollars sur les paiements d'intérêts.

VERSEMENT D'UN DIVIDENDE

Le 24 janvier 2024, la Société a annoncé une hausse de 12 % de son dividende trimestriel, qui passe de 0,25 \$ à 0,28 \$ par action ordinaire. Le dividende de 0,28 \$ par action sera payable le 15 février 2024 aux actionnaires dûment inscrits aux registres de la Société à la fin du jour ouvrable le 5 février 2024.

TÉLÉCONFÉRENCE

Le Groupe MTY tiendra une conférence téléphonique le 15 février 2024, 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 0650. Cet enregistrement sera accessible le jeudi 15 février 2024, à 11 h 30 (heure de l'Est), jusqu'au jeudi 22 février 2024, 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 7 116 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.sedarplus.ca.

Note à l'intention des lectrices et des lecteurs : Le rapport de gestion, les états financiers consolidés et les notes afférentes pour le quatrième trimestre et pour l'exercice clos le 30 novembre 2023 sont accessibles sur le site SEDAR, à l'adresse www.sedarplus.ca, et sur le site Web de la Société, à l'adresse www.mtygroup.com.