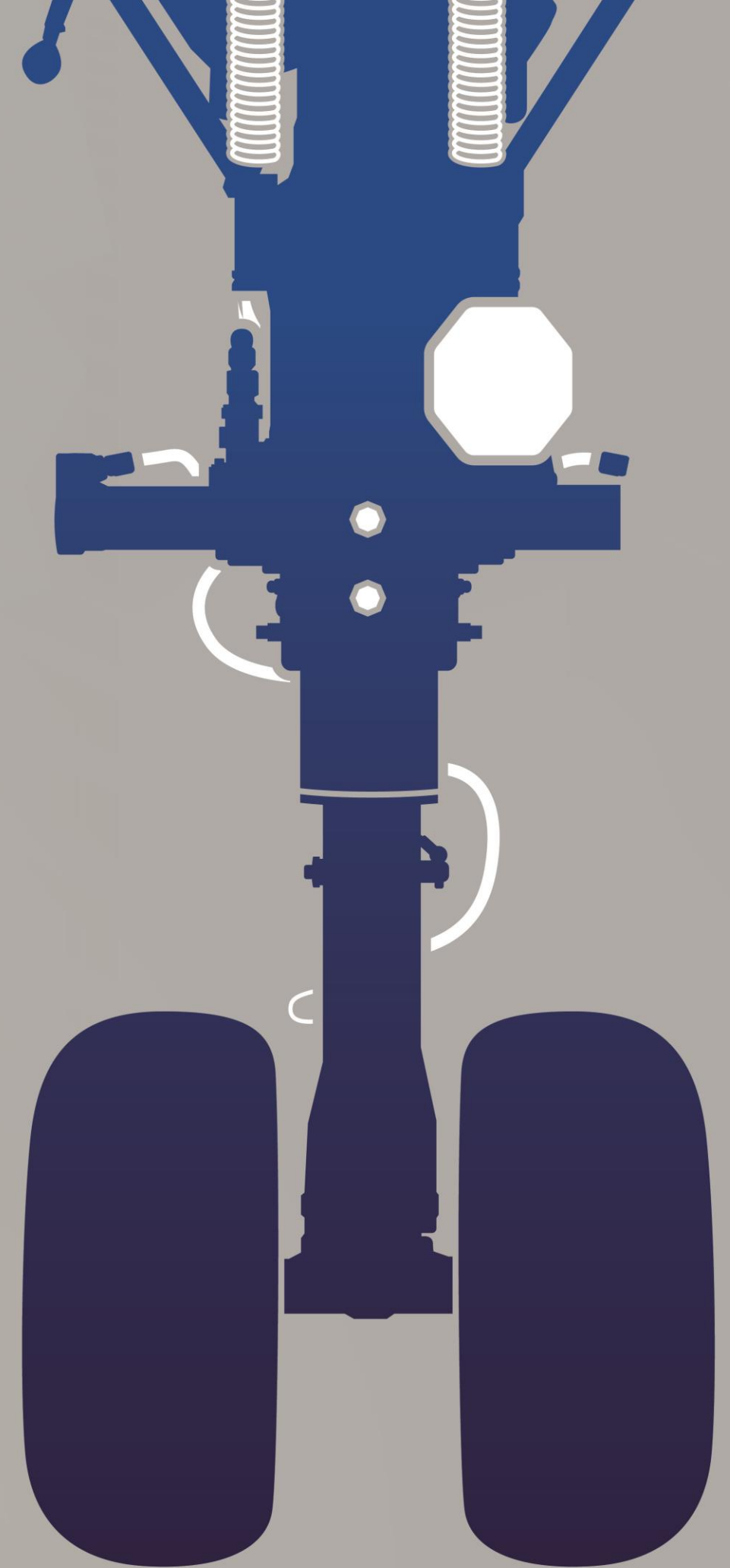


# ASSEMBLÉE ANNUELLE DES ACTIONNAIRES EXERCICE 2021

---





## OUVERTURE DE L'ASSEMBLÉE

### Gilles Labbé

Président du conseil d'administration  
Membre non indépendant du conseil 1985

# ORDRE DU JOUR OFFICIEL

---

- 1 Ouverture de l'assemblée  
-
- 2 Président exécutif du conseil et secrétaire de l'assemblée  
-
- 3 Rapport des scrutateurs  
-
- 4 Avis de convocation  
-
- 5 Procès-verbal de l'assemblée annuelle des actionnaires tenue le 7 août 2020  
-
- 6 Réception des états financiers consolidés pour l'exercice clos le 31 mars 2021
- 7 Élection des administrateurs  
-
- 8 Nomination des auditeurs et rémunération  
-
- 9 Présentation de la direction  
-
- 10 Période de questions  
-
- 11 Clôture de l'assemblée

# CONSEIL D'ADMINISTRATION



**Gilles Labbé**

Président exécutif du conseil  
Membre non indépendant du conseil  
depuis 1985



**Nathalie Bourque**

Administratrice de sociétés et consultante  
Membre indépendante du conseil  
depuis 2015  
Membre du comité d'audit



**Martin Brassard**

Président et chef de la direction  
Membre non indépendant du conseil  
depuis 2019



**Louis Morin**

Président de Busrel inc.  
Membre indépendant du conseil  
depuis 2008  
Président du comité d'audit



**Annie Thabet**

Associée, Celtis Capital inc.  
Membre indépendante du conseil depuis 2021  
Membre du comité des ressources  
humaines et de régie d'entreprise



**James J. Morris**

Administrateur de sociétés et consultant  
Membre indépendant du conseil  
depuis 2013  
Membre du comité des ressources  
humaines et de régie d'entreprise



**Brian A. Robbins**

Président exécutif du conseil, Exco  
Technologies Limited  
Membre indépendant du conseil depuis  
2000.  
Membre du comité des ressources  
humaines et de régie d'entreprise



**Beverly Wyse**

Administratrice de sociétés et  
consultante  
Administratrice principale et membre  
indépendante du conseil depuis 2019  
Membre du comité d'audit



**Didier Evrard**

Administrateur de sociétés et consultant  
Membre indépendant du conseil depuis  
2021  
Membre du comité de vérification





# PRÉSENTATION DE LA DIRECTION

# DÉCLARATIONS PROSPECTIVES

---

Cette présentation contient des déclarations prospectives concernant principalement, mais sans s'y limiter, le rendement financier futur de Héroux-Devtek, ses attentes, ses objectifs ou des événements susceptibles de survenir. En raison de leur nature prévisionnelle, ces déclarations sont soumises à des facteurs de risque, des incertitudes et d'autres facteurs importants susceptibles de faire en sorte que les événements ou le rendement réel de la Société diffèrent grandement de ceux indiqués ou sous-entendus par ces déclarations prospectives.

Ces facteurs comprennent, sans toutefois s'y limiter : l'incidence de la pandémie de COVID-19 actuelle sur les activités et les clients de Héroux-Devtek, la chaîne d'approvisionnement, l'industrie aérospatiale et l'économie en général; l'incidence des autres conditions économiques générales à l'échelle mondiale; la situation de l'industrie, y compris les amendements aux lois et aux règlements; l'intensification de la concurrence; une pénurie de personnel ou de gestionnaires qualifiés; la disponibilité et les fluctuations des prix des matières premières; le rendement financier et opérationnel des fournisseurs et des clients; les variations des taux de change ou d'intérêt; et les incidences des méthodes comptables établies par les autorités de normalisation internationales. Pour de plus amples détails, consultez la rubrique intitulée « Gestion du risque » du rapport de gestion de la Société. La présente liste de facteurs susceptibles d'influer sur la croissance, les résultats et le rendement à venir n'est pas exhaustive et le lecteur ne devrait pas se fier indûment aux déclarations prospectives.

Héroux-Devtek fournit ces déclarations prospectives afin d'aider le lecteur à comprendre la performance financière et les perspectives de la Société, et de présenter l'évaluation par la direction des projets et activités à venir. Le lecteur est prié de noter que ces déclarations pourraient ne pas se prêter à d'autres fins.

Bien que la direction estime que les attentes reflétées par les déclarations prospectives sont raisonnables, et bien que ces attentes soient fondées sur les renseignements dont elle disposait au moment où elle a formulé lesdites déclarations, rien ne peut garantir que ces attentes se concrétiseront. Toutes les déclarations prospectives faites ultérieurement, par écrit ou verbalement, par la Société ou quiconque agissant en son nom, sont expressément et entièrement données sous réserve de la présente mise en garde. À moins qu'elle n'y soit tenue en vertu des lois sur les valeurs mobilières applicables, la Société nie expressément toute intention ou obligation de mettre à jour ou de réviser toute déclaration prospective, que ce soit à la lumière de nouveaux renseignements, d'événements à venir ou autrement.

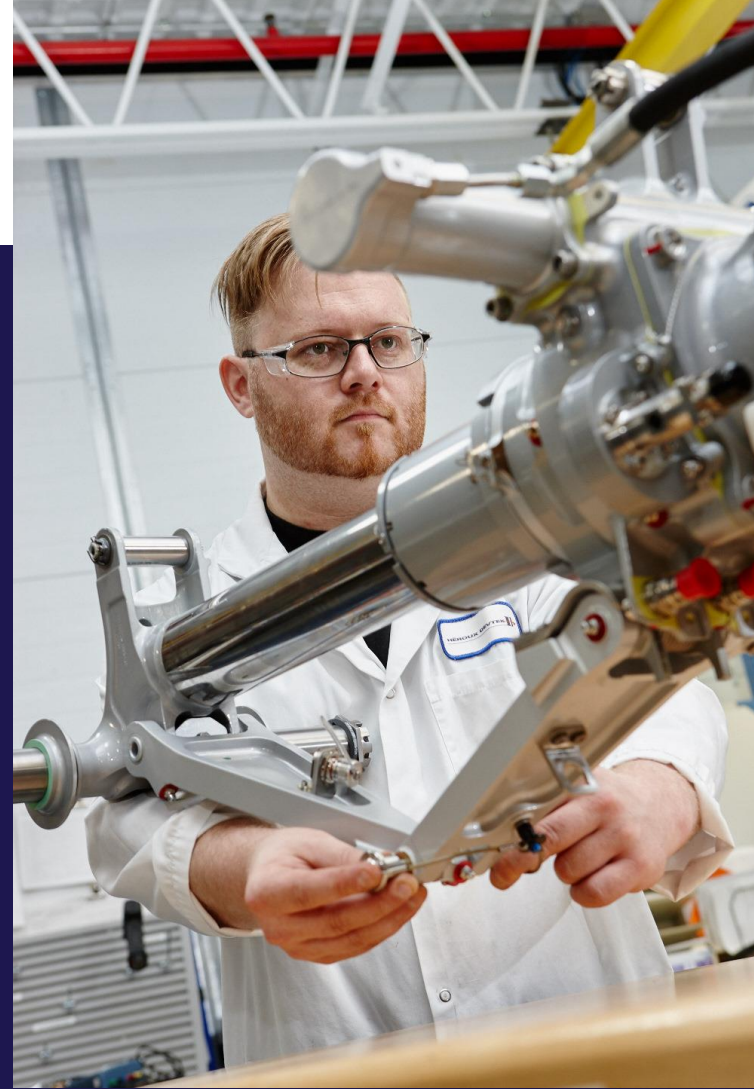




*Face à la pandémie, nous sommes restés vigilants, proactifs et résilients. Cette approche rationnelle nous a permis de protéger nos liquidités et de terminer l'année avec une situation financière améliorée.*

**- MARTIN BRASSARD**  
**PRÉSIDENT ET CHEF DE LA DIRECTION**





*Nous sommes fiers de nos 1 800 employés dévoués qui travaillent sans relâche à travers nos installations nordaméricaines et européennes afin de mettre en valeur notre expertise de renommée internationale dans le développement, la conception, la fabrication et le soutien des trains d'atterrissage et des systèmes d'actionnement.*





# FAITS SAILLANTS DE L'EXERCICE 2021



# RÉTROSPECTIVE DE L'EXERCICE 2021



Déploiement proactif de mesures efficaces en matière de santé et de sécurité



Livraison de produits de grande qualité dans le respect des échéanciers



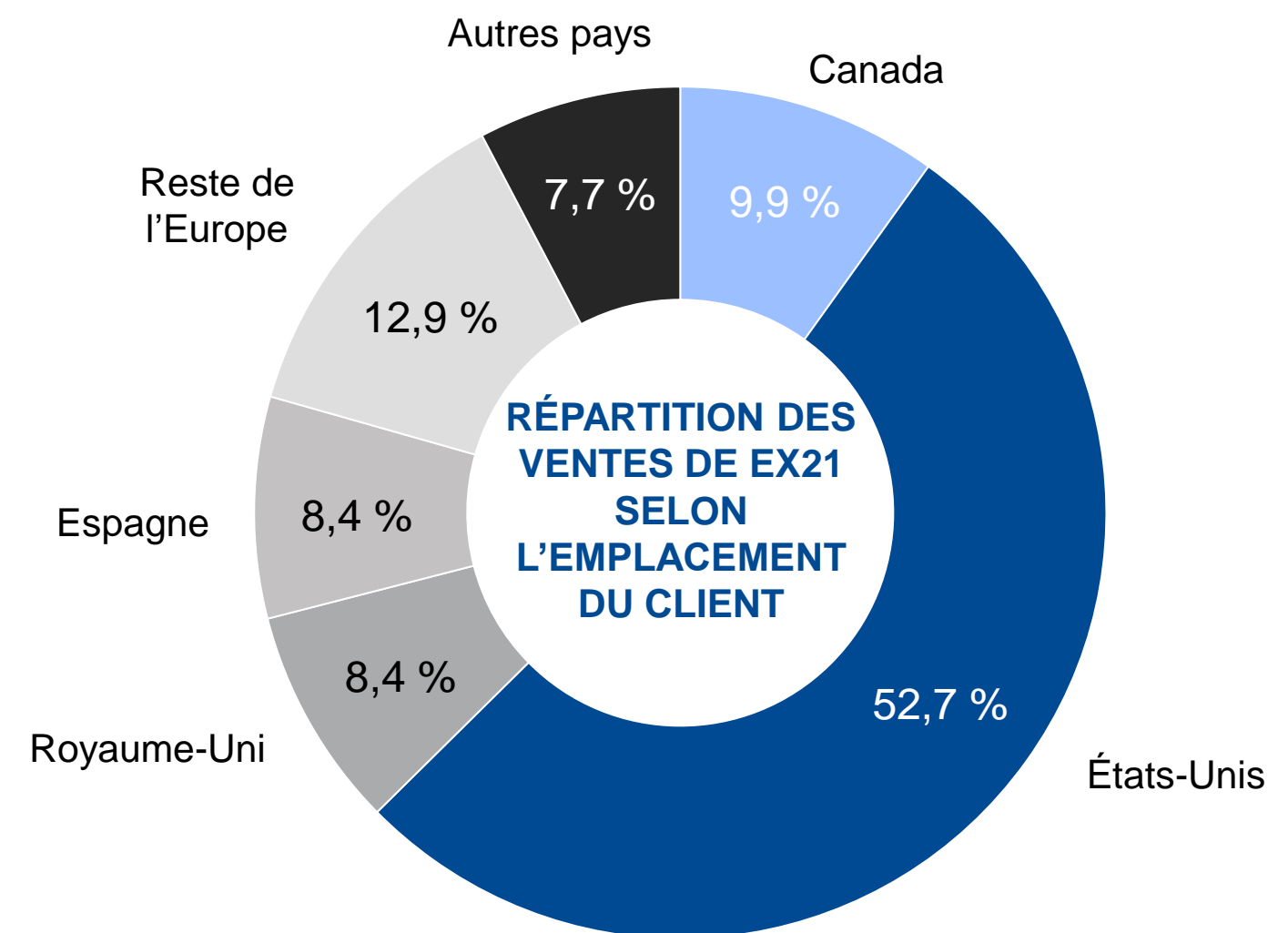
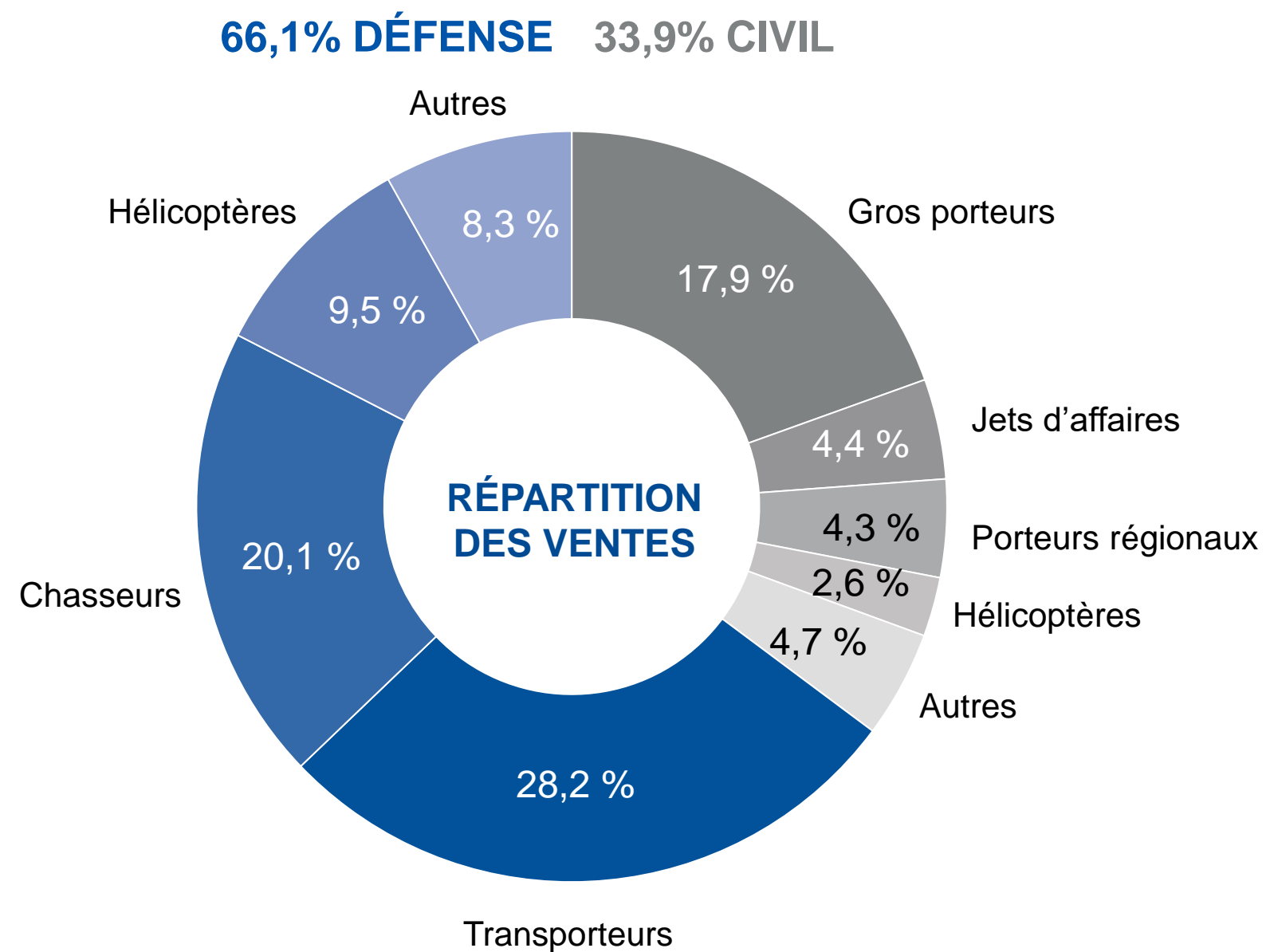
Pris des mesures rapidement pour maintenir la rentabilité



Liquidités préservées et une position financière améliorée



# LA RÉSILIENCE DÉCOULE DE LA DIVERSIFICATION





# ACTIVITÉS DE RESTRUCTURATION



Nous avons adapté  
notre capacité de  
production en fonction de  
la demande du marché



Réduction de l'impact de  
la pandémie sur nos  
résultats



# MISE À JOUR DE NOTRE OFFRE PUBLIQUE DE RACHAT DANS LE COURS NORMAL DES ACTIVITÉS



Génération de valeur pour nos actionnaires

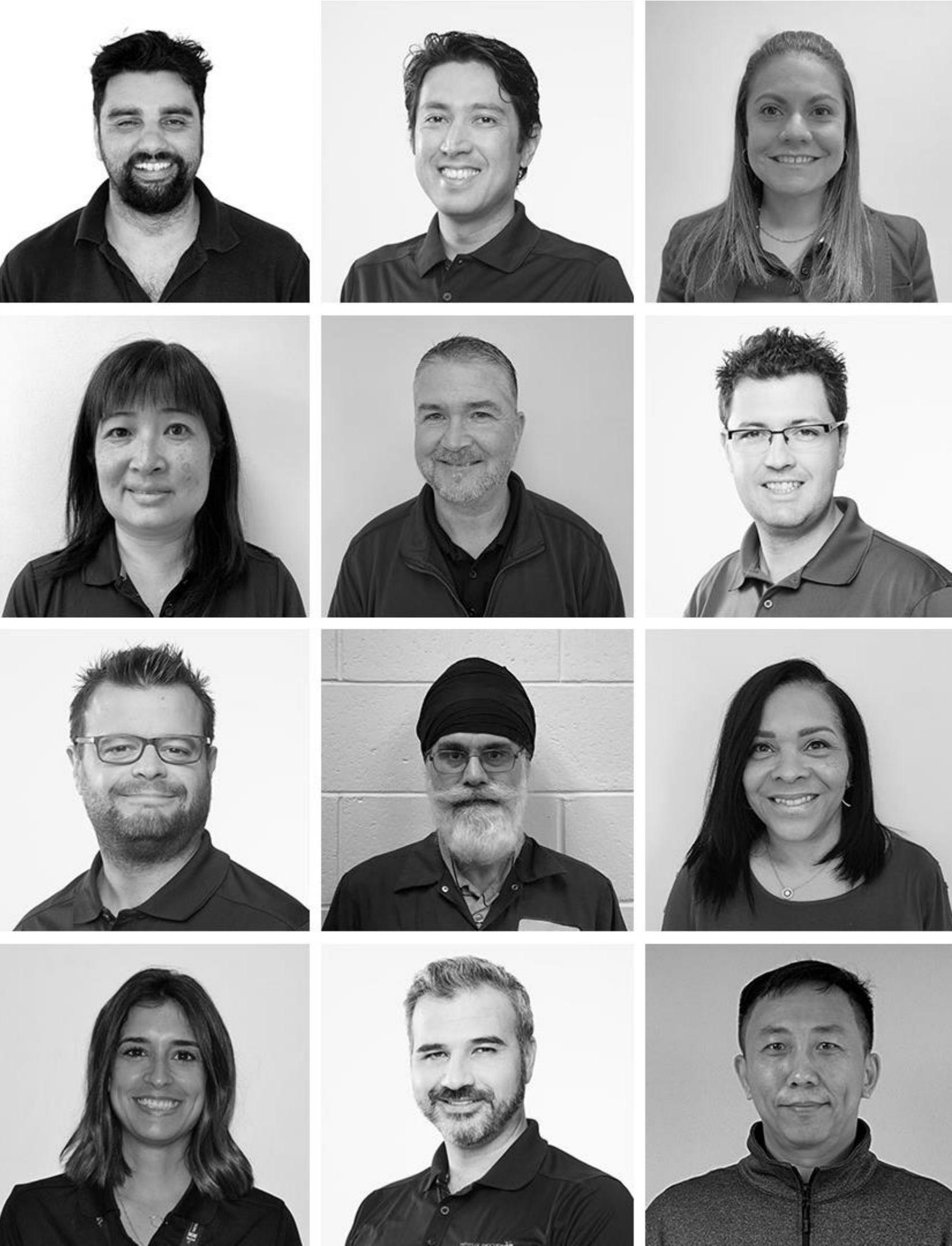
Nos ambitions d'acquisition demeurent inchangées

Mai 2021, le TSX  
a approuvé l'offre de  
rachat dans le cours  
normal des activités

Héroux-Devtek peut  
acquérir jusqu'à  
2 412 279 de ses  
actions ordinaires  
émises et en circulation

9 août : Rachat de  
672 827 actions  
ordinaires pour 11,9 M\$,  
soit 28 % des rachats  
autorisés





# RÉSULTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE 2021

# RÉSULTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE 2021



Ventes consolidés

6,9 %

**570,7 M\$**

2020

613,0 M\$

Ventes – défense

14,6 %

**377,5 M\$**

2020

329,3 M\$

Ventes – civil

31,9 %

**193,2 M\$**

2020

283,7 M\$

**45 %**

de diminution des livraisons pour les programmes commerciaux de gros porteurs causée par la pandémie



# RÉSULTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE 2021



## Résultat opérationnel (perte)

EX21	EX20
34,1 M\$	(30,1) M\$
	82,0 M\$ de charges de dépréciation hors trésorerie

## BAIIA ajusté\*

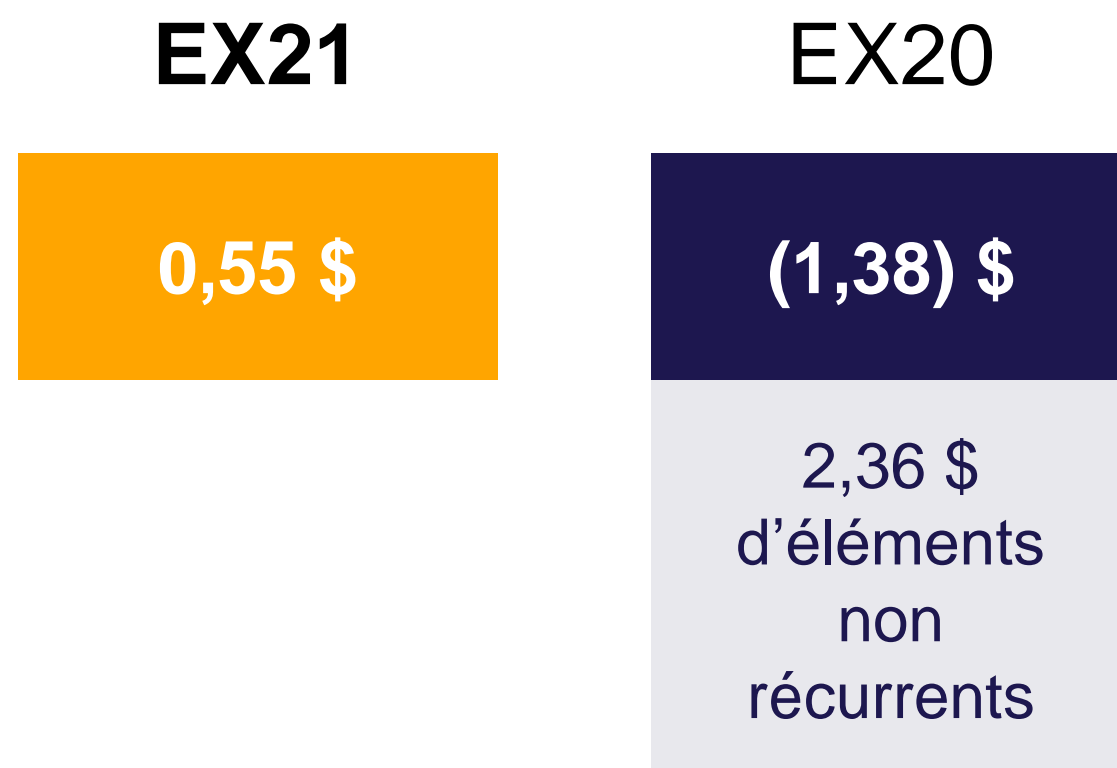
EX21	EX20
88.3 M\$ 15,5 %	96.2 M\$ 15,7 %
Baisse du volume et impact négatif des taux de change	

\* Mesure financière non conforme aux IFRS qui n'a pas de sens normalisé prescrit par les IFRS. Il est donc possible qu'elle ne soit pas comparable à des mesures similaires publiées par d'autres émetteurs. Pour plus de détails, se reporter à la rubrique intitulée « Mesures financières non conformes aux IFRS », à la page 26.

# RÉSULTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE 2021



## Bénéfice (perte) par action



## Bénéfice par action ajusté\*



\* Mesure financière non conforme aux IFRS qui n'a pas de sens normalisé prescrit par les IFRS. Il est donc possible qu'elle ne soit pas comparable à des mesures similaires publiées par d'autres émetteurs. Pour plus de détails, se reporter à la rubrique intitulée « Mesures financières non conformes aux IFRS », à la page 26.





# RÉSULTATS FINANCIERS DU PREMIER TRIMESTRE DE L'EXERCICE 2022

# FAITS SAILLANTS FINANCIERS DU PREMIER TRIMESTRE



## Ventes consolidés

1,7 %

+5,7 % \*

**126,2 M\$**

T1-EX21

128,3 M\$

Incidence négative des fluctuations des taux de change totalisant 9,5 M\$ (7,4 %)

## Ventes – défense

13,0 %

+21,5 % \*

**88,5 M\$**

T1-EX21

78,4 M\$

**70,2 %**

des revenus consolidés, une hausse vs. 61,1 % au T1-EX21

## Ventes – civil

24,6 %

-19,0 % \*

**37,6 M\$**

T1-EX21

49,9 M\$

\*Compte non tenu des fluctuations des taux de change



# FAITS SAILLANTS FINANCIERS DU PREMIER TRIMESTRE



## Résultat opérationnel

T1-EX22

10,8 M\$  
8,6 %

T1-EX21

1,4 M\$  
1,1 %

6,0 M\$  
de frais de  
restructuration

## BAlIA ajusté\*

T1-EX22

20,0 M\$  
15,9 %

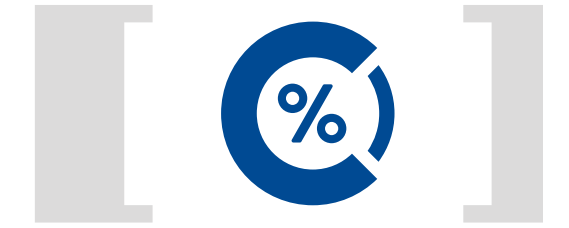
Effet positif des  
initiatives de  
restructuration  
sur la structure  
de coûts

T1-EX21

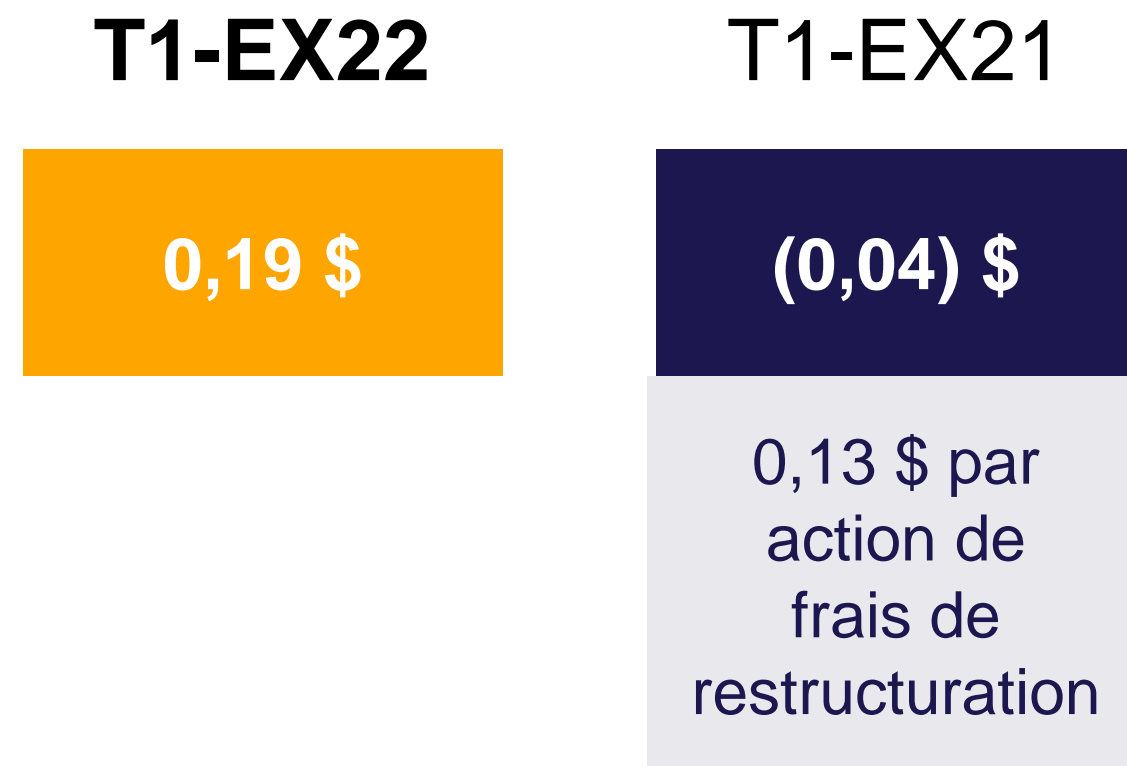
18,4 M\$  
14,3 %

\* Mesure financière non conforme aux IFRS qui n'a pas de sens normalisé prescrit par les IFRS. Il est donc possible qu'elle ne soit pas comparable à des mesures similaires publiées par d'autres émetteurs. Pour plus de détails, se reporter à la rubrique intitulée « Mesures financières non conformes aux IFRS », à la page 26.

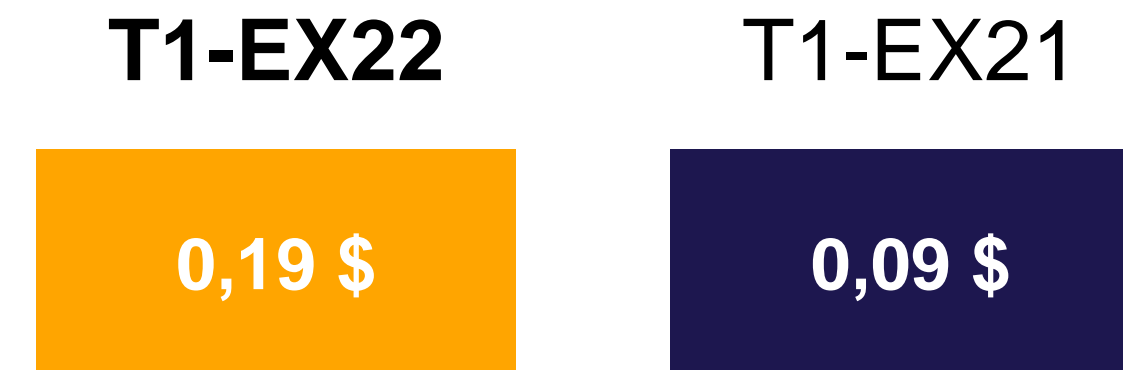
# FAITS SAILLANTS FINANCIERS DU PREMIER TRIMESTRE



## Bénéfice (perte) par action



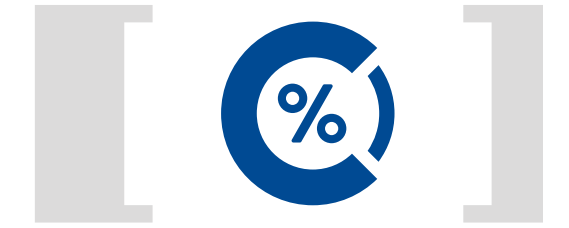
## BPA ajusté\*



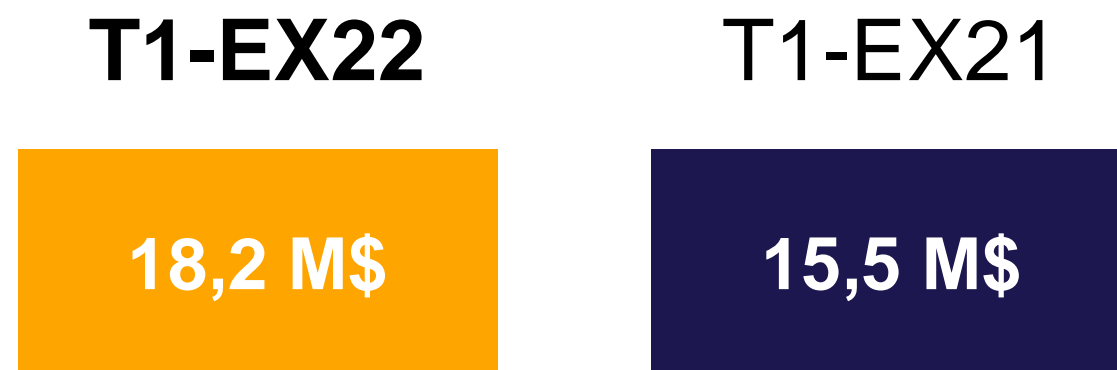
\* Mesure financière non conforme aux IFRS qui n'a pas de sens normalisé prescrit par les IFRS. Il est donc possible qu'elle ne soit pas comparable à des mesures similaires publiées par d'autres émetteurs. Pour plus de détails, se reporter à la rubrique intitulée « Mesures financières non conformes aux IFRS », à la page 26.



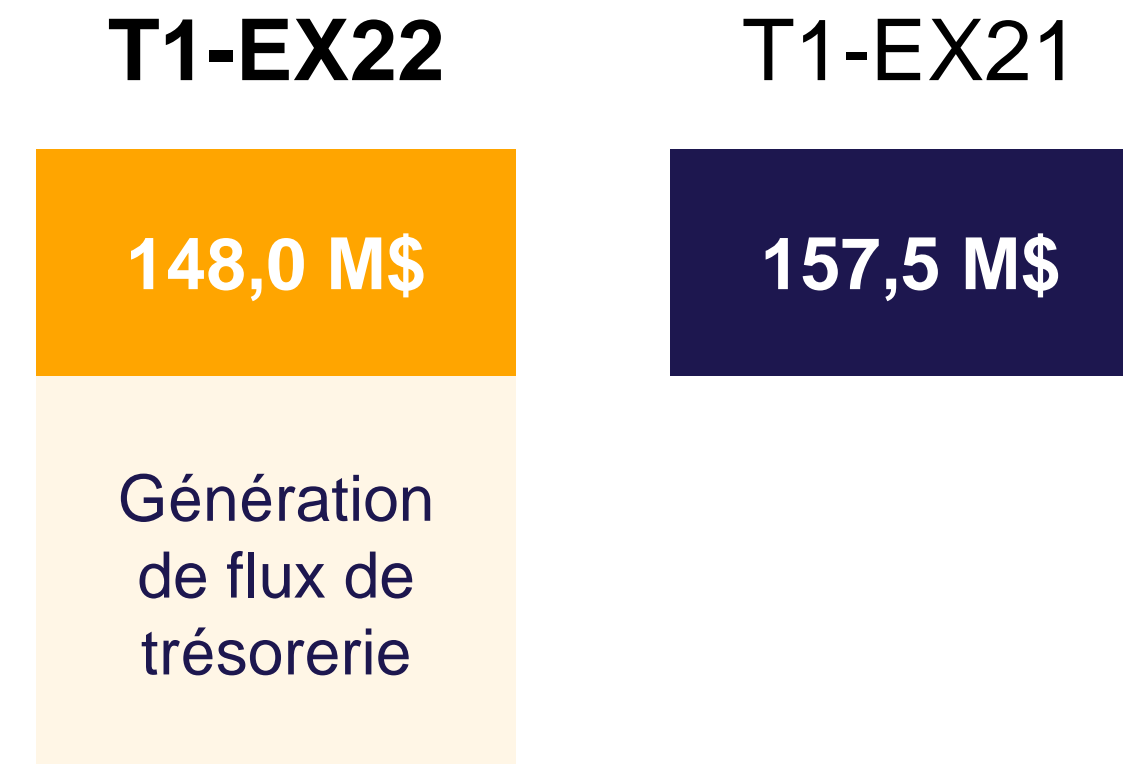
# POSITION FINANCIÈRE



## Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation



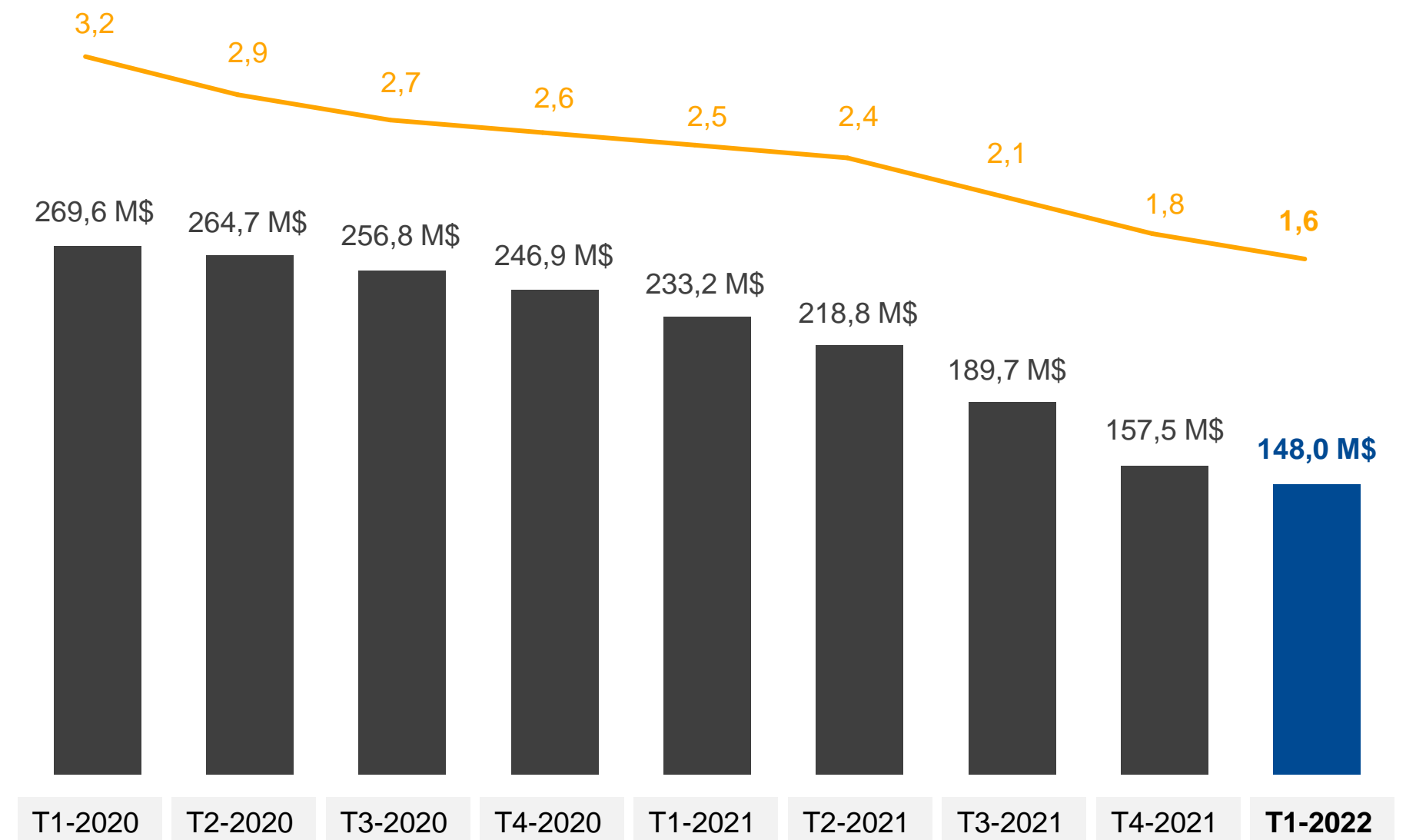
## Dette nette



# POSITION DE LIQUIDITÉ

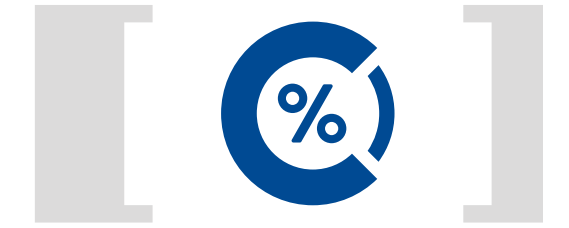
Deux dernières années :

- Réduction de la **dette nette de 122 M\$**
- Ratio d'endettement net de **3,2x à 1,6x**





# FACILITÉS DE CRÉDIT ET LIQUIDITÉS DISPONIBLES



La facilité de crédit renouvelable a été prolongée à **juin 2026**

La facilité d'emprunt à terme a été prolongée à **septembre 2028**

La clause accordéon augmentée de **100 M\$ à 200 M\$** en ce qui concerne la facilité de crédit renouvelable

**281,6 M\$**  
en liquidités disponibles



Clause accordéon  
de **200,0 M\$**



**500,0 M\$**  
prêts à être déployés

# NOTRE AVENIR : RESTER ORIENTÉ SUR LE CLIENT

---

Livrer à temps, **TOUT LE TEMPS**

Choisi par Boeing pour rejoindre le « **Premier Bidder Program** »

Opportunités offertes à CESA pour la fabrication d'actionneurs dans le cadre de 5 programmes

# NOTRE AVENIR : RESTER ORIENTÉ SUR LE CLIENT

## Opportunités dans le secteur civil



Dassault  
**Falcon 10X**

## Opportunités dans le secteur de la défense



SAAB  
**Gripen E**



Lockheed Martin  
**CH-53K**



Boeing  
**F-18**



# NOTRE AVENIR

---

1

Continuer à livrer des produits de qualité dans les délais

---

2

De belles opportunités dans le secteur civil et de la défense

---

3

Structure des coûts flexible

---

4

Des flux de trésorerie solides

---



# MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX IFRS

Cette présentation contient certaines mesures financières non conformes aux IFRS qui n'ont pas de sens normalisé par les Normes internationales d'information financière (IFRS). Il est donc possible que ces mesures ne soient pas comparables à des mesures similaires présentées par d'autres émetteurs.

## **BAlIA ajusté**

Résultat opérationnel excluant la charge d'amortissement et les éléments non récurrents.

## **Résultat opérationnel ajusté**

Résultat opérationnel excluant les éléments non récurrents.

## **Résultat net ajusté**

Résultat net excluant les éléments non récurrents après impôts.

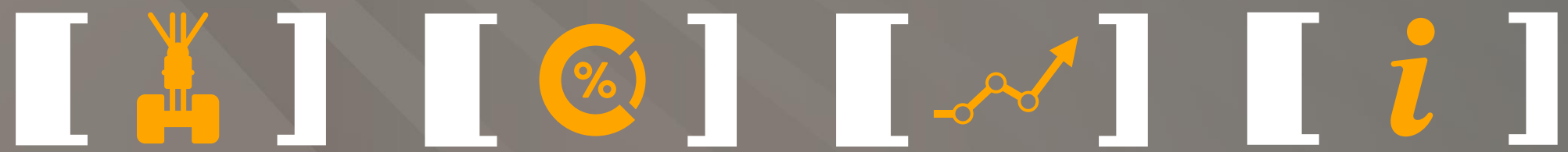
## **Bénéfice par action ajusté**

Bénéfice dilué par action calculé à partir du résultat net ajusté.

## **Flux de trésorerie disponibles**

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, diminués des acquisitions d'immobilisations corporelles et de l'augmentation nette des actifs incorporels à durée d'utilité déterminée.

Consultez le rapport de gestion de la Société pour de plus amples informations.



HÉROUXDEVTEK.COM



# ASSEMBLÉE ANNUELLE DES ACTIONNAIRES EXERCICE 2021

---

