

Profil de Calian

Nous faisons avancer le monde. Calian^{MD} aide les gens à communiquer, innover, apprendre et mener des vies saines et sécuritaires. Chaque jour, nos employés vivent nos valeurs d'engagement envers le client, d'intégrité, d'innovation, de respect et de travail d'équipe pour concevoir des solutions fiables qui relèvent des défis complexes. Confiance. Savoir-faire. Notre entreprise stable est en croissance depuis 40 ans, notre siège social est situé à Ottawa et nos bureaux et projets couvrent les marchés nord-américains et internationaux.

Faits saillants du T1-25

31,8 %

Marge brute

- 5%

Croissance organique

8 %

Croissance par acquisition

1,1 G\$

Carnet de commandes

154 M\$

Nouveaux contrats signés (brut)

Bilan solide

61 M\$

Liquidités

125 M\$

Liquidités nettes

64 M\$

Marge de crédit disponible

55 M\$

Dette nette

0,6x

Dette nette / BAIIA ajusté¹

Mot de la direction



Nous avons clôturé le trimestre comme prévu et nous constatons une dynamique positive sur nos différents marchés finaux tout en continuant à bénéficier des fortes contributions de nos récentes acquisitions au Royaume-Uni, aux États-Unis et au Canada. La demande mondiale croissante en solutions de défense permet à Calian de jouer un rôle essentiel dans les années à venir. En outre, les discussions entre les

dirigeants canadiens sur l'augmentation des investissements militaires et l'accélération des initiatives sont les bienvenues. Nous restons sur la bonne voie pour réaliser une nouvelle année record et faisons des progrès par rapport à nos objectifs à long terme.

Kevin Ford, chef de la direction



Au cours du premier trimestre, nous avons généré 13,0 millions de dollars de flux de trésorerie opérationnel disponible¹, ce qui représente un taux de conversion de 73 % du BAIIA ajusté¹. Nous avons utilisé notre trésorerie et une partie de notre facilité de crédit pour payer des passifs de complément de prix pour 11 millions de dollars et pour réaliser des investissements en immobilisations pour 1 million de dollars. Nous avons également fourni un rendement aux actionnaires sous la forme de dividendes de 3 millions de dollars et de rachats d'actions de 5 millions de dollars. Nous avons terminé le trimestre avec un ratio de la dette nette sur le BAIIA ajusté¹ de 0,6x, bien positionnés pour poursuivre nos objectifs de croissance.

Patrick Houston, chef de la direction financière

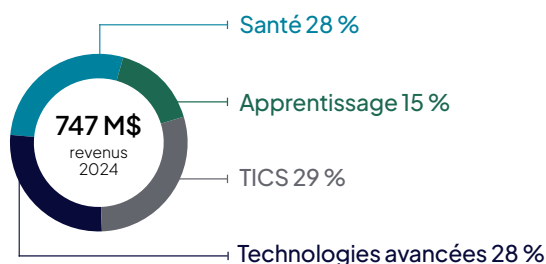
Faits saillants du T1-25 (en millions de dollars, sauf pour les actions et les marges)

	Trois mois se terminant le 30 décembre		
	2024	2023 ²	%
Revenus	185,0	179,2	3 %
BAIIA ajusté ¹	17,8	21,4	(17 %)
BAIIA ajusté ¹ en %	9,6 %	11,9 %	(230 pb)
Bénéfice net ajusté ¹	10,5	14,0	(25 %)
BPA ajusté dilué ¹	0,88	1,17	(25 %)
Flux de trésorerie opérationnel disponible ¹	13,1	17,2	(24 %)

¹ Il s'agit d'une mesure non conforme aux PCGR. Veuillez-vous référer à la section *Rapprochement des mesures non conformes aux PCGR et des mesures IFRS les plus comparables du rapport de gestion (anglais)*.

² Certains chiffres comparatifs ont été reclassés pour correspondre à la présentation de l'année en cours. Pour de plus amples renseignements, veuillez consulter la section *Informations financières consolidées sélectionnées du rapport de gestion (anglais)*.

Sources de revenus diversifiés



Client

49 %

Commercial

51 %

Gouvernement

Géographie

32 %

International

68 %

Canada

Offre

30 %

Produits

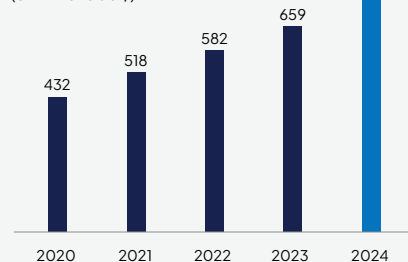
70 %

Services

Historique de croissance sur 5 ans

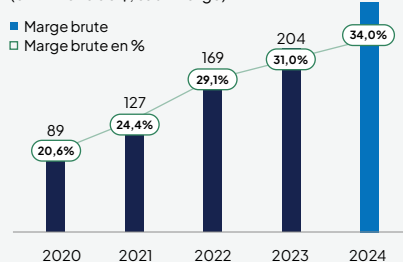
Revenus

(en millions de \$)



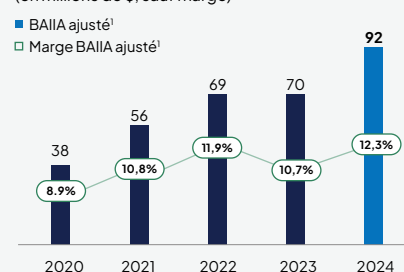
Marge brute et marge brute en %

(en millions de \$, sauf marge)



BAlIA ajusté^{1,2} et marge BAlIA ajusté^{1,2}

(en millions de \$, sauf marge)



Perspectives de croissance intéressantes

Prévisions pour l'exercice 2025³

800-880 M\$

Revenus

96-106 M\$

BAlIA ajusté¹

Objectif pour
l'exercice 2026³
1 Milliard de \$
Revenus

Acquisitions récentes

- T3-24 Mabway (Apprentissage)
- T2-24 actifs nucléaires de MDA Ltd. (TA)
- T1-24 Decisive Group (TICS)
- T4-23 Hawaii Pacific Teleport (TA)
- T2-22 Computex (TICS)

Information boursière (Données au 31 déc. 2024)

TSX: CGY	Bas - 52 semaines: 42,88 \$
Prix de l'action: 48,35 \$	# actions en circulation: 11,8 M
Haut - 52 semaines: 61,19 \$	Capitalisation boursière: 569 M\$

¹ Il s'agit d'une mesure non conforme aux PCGR. Veuillez-vous référer à la section Rapprochement des mesures non conformes aux PCGR et des mesures IFRS les plus comparables du rapport de gestion (anglais).

² Certains chiffres comparatifs ont été reclassés pour correspondre à la présentation de l'année en cours. Pour de plus amples renseignements, veuillez consulter la section Informations financières consolidées sélectionnées du rapport de gestion (anglais).

³ Il s'agit d'informations prospectives. Veuillez-vous référer à la section Avis de non-responsabilité dans le rapport de gestion (anglais).

Performance du cours de l'action de Calian pour les DDM



Calian

770 Palladium Dr (4^e étage)
Ottawa, Ontario
K2V 1C8
1-877-225-4264
info@calian.com
www.calian.com

Relations avec les investisseurs

Jennifer McCaughey, CFA, F.CIRI
Directrice, Relations avec les investisseurs
ir@calian.com

Couverture par les analystes

Jim Byrne - Acumen Capital
Scott Fletcher - Marché des capitaux CIBC
Rob Goff - Ventum marché des capitaux
Benoit Poirier - Valeurs mobilières Desjardins
Jesse Pytlak - Cormark Securities
Doug Taylor - Canaccord Genuity Corp.
Paul Treiber - RBC Marchés des capitaux