

# FICHE DE L'INVESTISSEUR



DOMTAR CONTINUE DE TIRER PARTI DE SES CAPACITÉS ET DE METTRE EN OEUVRE UNE STRATÉGIE BIEN DÉFINIE POUR MAXIMISER LA VALEUR DE CHACUN DE SES SECTEURS. DIRIGÉE PAR UNE ÉQUIPE CHEVRONNÉE, DOMTAR EST BIEN PLACÉE POUR GÉNÉRER LA CROISSANCE, DISTRIBUER DU CAPITAL À SES ACTIONNAIRES, ATTEINDRE LA PROCHAINE ÉTAPE DE SON ÉVOLUTION EN TANT QUE CHEF DE FILE NORD-AMÉRICAIN DES PÂTES ET PAPIERS, TOUT EN SE TRANSFORMANT EN UN FABRICANT D'EMBALLAGE DE PREMIER PLAN EN AMÉRIQUE DU NORD.

## PAPIER

- Maintien d'une place prédominante sur le marché
- Dynamique d'offre favorable
- Des usines à faibles coûts et un secteur qui dégage d'importants flux de liquidités

- Des usines à faibles coûts ayant peu de besoins futurs en capitaux
- Seul fournisseur de papier en Amérique du Nord doté d'une présence nationale et véritablement engagé dans la production du papier
- D'importants acheteurs de papier souhaitent se tourner vers Domtar pour de gros volumes et cherchent de plus en plus à développer des relations à long terme

**Chef de file, doté de flux de trésorerie à la fois résilients et soutenus dans toutes les conditions du marché**

## PÂTE

- Leader exposé à des catégories en croissance (ex., le papier mouchoir et le papier hygiénique)
- Toujours à la recherche d'investissements à faible risque et à RCI élevé pour amener les actifs dans le premier quartile et générer une croissance stable

- Moderniser, intégrer et optimiser les plateformes afin d'amener les coûts au comptant des usines de pâtes dans le premier quartile
- Décongestionner, améliorer l'efficacité énergétique et effectuer plusieurs autres améliorations dans quatre usines

**Solidifier Domtar afin qu'elle soit l'un des fournisseurs de pâte de qualité supérieure parmi les plus concurrentielles au monde**

## EMBALLAGE

- Capacité potentielle de 2,8 millions de tonnes au fil du temps
- Stratégie commerciale distinctive permettant aux façonneurs indépendants de se tailler une place sur le marché

- La vigueur du bilan et des flux de trésorerie de Domtar soutient les investissements
- La division de l'emballage compte déjà sur une équipe solide qui possède une forte compréhension du marché
- Le secteur peut tirer parti du vaste réseau de relations existantes
- Un marché potentiel important, notamment auprès des façonneurs indépendants et des façonneurs affiliés à des usines.

**Libérer le potentiel de croissance des façonneurs indépendants actuellement contraints par des producteurs intégrés grâce à des possibilités de coentreprises**

# SURVOL DE L'ENTREPRISE

## PAPIER

Papiers de communication Papiers de spécialité



PAPERS D'AFFAIRES, DE PUBLICATION ET D'IMPRESSION COMMERCIALE

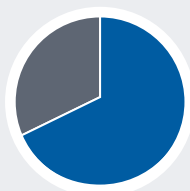
PAPERS THERMIQUES, TECHNIQUES ET D'EMBALLAGES SPÉCIALISÉS

**54 %**  
des ventes de 2020

**16 %**  
des ventes de 2020

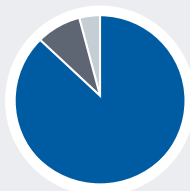
### CAPACITÉ DE PRODUCTION PAR RÉGION

- États-Unis **68 %**
- Canada **32 %**



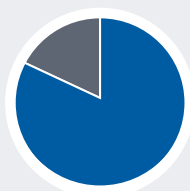
### VENTES PAR RÉGION

- États-Unis **85 %**
- Canada **9 %**
- Europe **6 %**



### EXPÉDITIONS PAR CATÉGORIE

- Communication **82 %**
- Spécialité et emballage **18 %**



## PÂTE

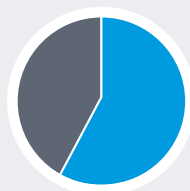


PÂTE À PAPIER, EN FLOCONS ET DE SPÉCIALITÉ, ET PRODUITS NON-TISSÉS AIR-LAID

**30 %**  
des ventes de 2020

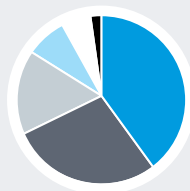
### CAPACITÉ DE PRODUCTION PAR RÉGION

- États-Unis **58 %**
- Canada **42 %**



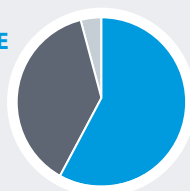
### VENTES PAR RÉGION

- États-Unis **38 %**
- Chine **27 %**
- Autres **16 %**
- Europe **11 %**
- Mexique **6 %**
- Canada **2 %**



### EXPÉDITIONS PAR CATÉGORIE

- Résineux **58 %**
- Flocons **38 %**
- Feuillus **4 %**



## EMBALLAGE



**NOUS CRÉERONS UNE PLATEFORME D'EMBALLAGE TRANSFORMATRICE À FAIBLE COÛT EN AMÉRIQUE DU NORD**

Une expertise avérée en conversions d'usines à grande échelle

Des produits d'emballage très concurrentiels avec une capacité potentielle de 2,8 millions de tonnes

Une flexibilité pour bâtir un secteur conçu de manière à profiter des tendances futures de l'industrie

L'accent sur un portefeuille diversifié d'entreprises d'emballage indépendantes

Des possibilités importantes au sein de la feuille de route de conversions

Une capacité à s'adapter à l'évolution de la demande en papier et aux conditions du marché de l'emballage

**PROPOSITION DE VALEUR DISTINCTIVE POUR DIMINUER LE RISQUE LIÉ À NOTRE STRATÉGIE D'EMBALLAGE**

Un marché potentiel important, notamment auprès des façonneurs indépendants et des façonneurs affiliés à des usines

Des discussions préliminaires avec des clients potentiels valident notre proposition de valeur

## EMPREINTE ACTUELLE ET POSSIBILITÉS CONCERNANT NOS ACTIFS

### BUREAUX CORPORATIFS

Fort Mill, Caroline du Sud  
Montréal, Québec

### SIÈGE SOCIAL DIVISIONNAIRE PÂTE ET PAPIER

Fort Mill, Caroline du Sud

### PAPIERS FINS NON COUCHÉS <sup>○</sup>

(Capacité de production annuelle  
de papier, en tonnes courtes)

Espanola, Ontario  
(69 000 tonnes)

Hawesville, Kentucky  
(596 000 tonnes)

Johnsonburg, Pennsylvanie  
(344 000 tonnes)

Marlboro (Bennettsville)  
Caroline du Sud  
(274 000 tonnes)

Nekoosa, Wisconsin  
(168 000 tonnes)

Rothschild, Wisconsin  
(131 000 tonnes)

Windsor, Québec  
(642 000 tonnes)

### PÂTE COMMERCIALE <sup>○</sup>

(Capacité de production annuelle  
de pâte commerciale, en tonnes  
métriques séchées à l'air)

Ashdown, Arkansas  
(775 000 tonnes)

Dryden, Ontario  
(327 000 tonnes)

Kamloops,  
Colombie-Britannique  
(408 000 tonnes)

Plymouth, Caroline du Nord  
(390 000 tonnes)

### EMBALLAGE <sup>●</sup>

Kingsport, Tennessee<sup>1</sup>

### MATÉRIAUX

Jesup, Géorgie

### USINES DE COPEAUX

Hawesville, Kentucky  
Johnsonburg, Pennsylvanie  
Marlboro (Bennettsville),  
Caroline du Sud

### FINITION ET DISTRIBUTION – À L'USINE

Ashdown, Arkansas  
Rothschild, Wisconsin  
Windsor, Québec

### FINITION ET FABRICATION DE FORMULAIRES

Addison, Illinois  
Brownsville, Tennessee  
Dallas, Texas  
DuBois, Pennsylvanie  
Owensboro, Kentucky  
Rock Hill, Caroline du Sud  
Tatum, Caroline du Sud  
Washington Court House, Ohio  
West Carrollton, Ohio

### ARIVA – CANADA

Halifax, Nouvelle-Écosse  
Montréal, Québec  
Mount Pearl,  
Terre-Neuve-et-Labrador  
Ottawa, Ontario  
Québec, Québec  
Toronto, Ontario

### CENTRES DE RÉAPPROVISIONNEMENT RÉGIONAUX – ÉTATS-UNIS

Charlotte, Caroline du Nord  
Chicago, Illinois  
Dallas, Texas  
Delran, New Jersey  
Indianapolis, Indiana  
Jacksonville, Floride  
Mira Loma, Californie  
Seattle, Washington

### CENTRES DE RÉAPPROVISIONNEMENT RÉGIONAUX – CANADA

Richmond, Québec  
Toronto, Ontario  
Winnipeg, Manitoba

### BUREAU DES REPRÉSENTANTS – INTERNATIONAL

Hong Kong, Chine

### CENTRES DE DISTRIBUTION LOCAUX

Buffalo, New York  
Cincinnati, Ohio  
Cleveland, Ohio  
Denver, Colorado  
Des Moines, Iowa  
Omaha, Nebraska  
Phoenix, Arizona  
Plain City, Ohio  
Salt Lake City, Utah  
San Antonio, Texas  
San Lorenzo, Californie  
St. Louis, Missouri  
Vancouver, Washington  
Walton, Kentucky  
Wisconsin Rapids, Wisconsin

Les établissements convertis seront concurrentiels  
et bien situés pour desservir les marchés intérieurs  
et d'exportation.

### ASHDOWN, AR <sup>A</sup>

Capacité de la pâte  
commerciale : 400 000 tonnes

~ 700 000 tonnes de papier  
doublure kraft



### HAWESVILLE, KY <sup>B</sup>

Capacité de papier fin  
non couché : 596 000 tonnes

~ 580 000 tonnes de papier  
doublure kraft

~ 320 000 tonnes de support recyclé



### MARLBORO, SC <sup>C</sup>

Capacité de papier fin  
non couché : 274 000 tonnes

#### Option 1

~ 600 000 tonnes de papier  
doublure kraft

#### Option 2

~ 315 000 TMSA de pâte en flocons



<sup>1</sup> Nous prévoyons de pénétrer le marché du carton-caisse avec la conversion de notre machine à papier de Kingsport. Dès qu'elle sera pleinement opérationnelle, l'usine produira et commercialisera annuellement environ 600 000 tonnes de papier doublure et de milieu ondulé recyclés de grande qualité, ce qui nous permettra d'avoir une empreinte stratégique dans un marché en croissance. La conversion devrait être terminée d'ici la fin de 2022.

## FAITS SAILLANTS CROISSANCE DURABLE

**RÉDUCTION DE 61 %**  
de notre taux d'incidents à déclaration obligatoire depuis 2008; une neuvième année consécutive à un niveau inférieur à 1,00.



**TAUX DE ROULEMENT VOLONTAIRE DES EMPLOYÉS DE 5,2 %**

Comparativement au taux de roulement volontaire de 13,5 % dans l'industrie américaine de la fabrication et de la distribution.\*



\*Rapport sur le taux de roulement en 2018, Compdata Surveys & Consulting.

**73 % D'ÉNERGIE RENOUELABLE** utilisée dans les usines de pâtes et papiers.\*  
Moyenne de l'industrie = 65 %\*\*



Autoproduction et équivalent de **71 %** de l'électricité utilisée dans nos usines de pâtes et papiers.  
Moyenne de l'industrie = 55 %\*\*



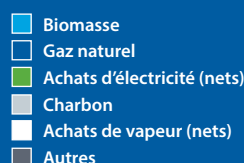
Valorisation et recyclage de **71 %** des sous-produits de fabrication générés par nos usines de pâtes et papiers.  
Moyenne de l'industrie = 46 %\*\*\*

**RÉDUCTION DE 27 %** des émissions directes de gaz à effet de serre et des émissions indirectes provenant de l'énergie achetée par nos usines de pâtes et papiers depuis 2010.



### SOURCES D'ÉNERGIE POUR LA FABRICATION

Consommation totale d'énergie = 147,65 millions de gigajoules



\*Dédution faite des certificats d'électricité renouvelable et avantages associés.  
\*\* American Forest & Paper Association Sustainability Report de 2020.

\*\*\* Selon d'autres indicateurs environnementaux tirés de l'American Forest & Paper Association Sustainability Report de 2020.

## DONNÉES FINANCIÈRES CHOISIES

Années se terminant le 31 décembre (en millions de dollars, sauf indication contraire)	2018	2019	2020
Ventes	4 565	4 369	<b>3 652</b>
Bénéfice d'exploitation (perte nette)	395	179	<b>(177)</b>
Bénéfice net (perte nette)	283	84	<b>(127)</b>
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	554	442	<b>411</b>
Dépenses en immobilisations	195	255	<b>175</b>
Flux de trésorerie disponibles <sup>1</sup>	359	187	<b>236</b>
Total de l'actif	4 925	4 903	<b>4 856</b>
Dette à long terme, incluant tranche à court terme	853	938	<b>1 097</b>
Ratio de la dette nette aux capitaux totaux <sup>1</sup>	23 %	27 %	<b>26 %</b>
Total des capitaux propres	2 538	2 376	<b>2 260</b>
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, en millions (dilué)	63,1	61,4	<b>55,4</b>

<sup>1</sup> Mesure financière non conforme aux PCGR. Pour un rapprochement aux mesures financières conformes aux PCGR, veuillez consulter les résultats financiers dans la section « Investisseurs » au [www.domtar.com](http://www.domtar.com).

### COUVERTURE PAR LES ANALYSTES

<b>Bank of America/Merrill Lynch</b>	George Staphos
<b>Banque de Montréal</b>	Mark Wilde
<b>CIBC</b>	Hamir Patel
<b>Citigroup</b>	Anthony Pettinari
<b>KeyBanc</b>	Adam Josephson
<b>Raymond James</b>	Daryl Swetlishoff
<b>RBC Marché des Capitaux</b>	Paul Quinn
<b>Scotia Capitaux</b>	Benoît Laprade
<b>Stephens</b>	Mark Connelly
<b>Valeurs Mobilières TD</b>	Sean Steuart

### RENSEIGNEMENTS POUR LES ACTIONNAIRES

**Actions ordinaires**  
Domtar Corporation  
**Symbole** : UFS (NYSE; TSX)  
**CUSIP** : 257559203  
**Actions en circulation**  
UFS : 50 242 792  
(Le 31 mars 2021)  
**Agent des transferts**  
Services aux Investisseurs  
Numéro sans frais en  
Amérique du Nord : 1 877 282-1168  
Tél. : 1 781 575-2879  
[www.computershare.com](http://www.computershare.com)

**Relations avec les investisseurs**  
Nicholas Estrela  
Directeur,  
Relations avec les investisseurs  
[ir@domtar.com](mailto:ir@domtar.com)

Pour en savoir davantage au sujet de Domtar, ses employés, ses produits et ses exploitations, visitez : **domtar.com**