



POSTMEDIA UPDATES

Le français suit

Businesses everywhere have been facing similar pressures from a widespread economic contraction that has intensified over the past six months. We have seen this in technology, manufacturing, and in media. That intensified pressure means that we must accelerate our transformation.

Further to our quarterly results last week, today we are sharing some specific initiatives underway to support a sustainable media organization for the future. These initiatives transform our business by changing how we operate while managing cost and mitigating revenue decline.

By transforming our business and through a number of measures including debt reduction, curtailing activities in some of our non-core areas and streamlining our processes, we can put greater focus on growth initiatives and we are already seeing success. The required level of transformation will also involve streamlining our teams.

Over the coming months we will see a number of roles eliminated across our teams as a result of vacancy management and layoffs. For employees covered by a collective agreement, we are consulting with union representatives with respect to the impacts of these transformation initiatives.

Decisions that affect people are the most difficult ones, especially as we say goodbye to our dedicated colleagues. This is absolutely not a reflection on the hard work and contributions they have made to our company but rather an outcome of economic contraction that has affected so many companies globally and the inherent challenges of our industry.

We know that this amount of change is unsettling but we must continue to focus on our strategy and delivering for our audiences, clients and partners. Over the coming days and weeks we will be hosting sessions with our teams, including an all hands townhall today, to provide additional information and direction as we move through this transformation.

Outlined below are three key initiatives that are part of our transformation plans.

Newsroom Transformation

- Our major metro newsrooms have developed mission statements and identified content pillars – defining what key areas of coverage are most important to the local market and readership and will focus on those areas.
- Our Community news operations will shift to a hub and spoke model allowing for us to move resources around a geographic area to cover and share local content more efficiently.
- We are actively pursuing our print to digital focus including moving 12 of our Alberta community newspapers to digital only, beginning February 27.

Sales Transformation

- Our sales team will focus on high value accounts and on delivering stronger service to them leveraging our existing suite of services, both on and off network.
- Our sales structure and processes have been redesigned around specialized roles for both leaders and our front-line resources in both client acquisition and account management
- Sales transformation will continue to evolve as will the way we service accounts to align to a new and more efficient operating model across our sales organization.

Production Transformation

- We will continue to analyze opportunities to outsource and centralize printing where it makes sense to do so.
- We have entered into a limited partnership agreement with Glacier Media and will be moving all of our Saskatchewan printing to Estevan Printing. As a result we will be putting the Saskatoon building up for sale and seeking to sublease our Regina property. Our Saskatchewan-based employees will move to permanent remote work.
- We will support print products that make economic sense and continue to review day-of-week schedules for our print publications while offering compelling digital offerings and aligning to evolving consumption habits of our readers.

As we move through F23 we will continue to focus on transformation and keep you updated as we implement new initiatives.

We are seeing signs of success in key areas – Digital Advertising, Digital Subscriptions and Parcel Services. And Postmedia Parcel Services – our newest business area – showed solid growth during the holiday period. It is for these reasons we strongly believe that we can continue to grow and create a stable future.

We face tremendous transformation but we also know we have a right to exist in this space. Our journalism matters. What we provide to Canadian business and marketers, matters. Our teams and our people are dedicated to delivering exceptional products, experiences and results to our stakeholders. On behalf of the entire management team and our board of directors, thank you for all that you do.

Andrew

Objet: Un message d'Andrew MacLeod : nouvelles sur la transformation



Partout, les entreprises ont été confrontées à des pressions similaires en raison d'un ralentissement économique qui s'est intensifié au cours des six derniers mois. Nous l'avons constaté dans les secteurs de la technologie, de la fabrication et des médias. Cette pression accrue implique que nous devions accélérer notre transformation.

Pour faire suite à l'annonce, la semaine dernière, de nos résultats trimestriels, nous vous faisons part aujourd'hui de certaines initiatives en cours qui visent à fortifier notre organisation du secteur des médias pour l'avenir. Ces initiatives transforment nos activités et nous permettent de gérer les coûts et d'atténuer la baisse des revenus.

Avec cette transformation et plusieurs mesures, notamment la réduction de la dette, la diminution des activités dans certains domaines non essentiels et la rationalisation de nos processus, nous pouvons nous concentrer davantage sur des initiatives de croissance, qui sont déjà très prometteuses. Ce changement implique aussi que nous réorganisons nos équipes.

Ainsi, au cours des prochains mois, nous éliminerons des fonctions en raison de postes vacants et de mises à pied. Pour les employés visés par une convention collective, nous consultons les représentants syndicaux sur les retombées de ces initiatives de transformation.

Les décisions qui ont une incidence sur les gens sont les plus difficiles à prendre, surtout lorsqu'il s'agit de dire au revoir à nos collègues dévoués. Elles ne reposent aucunement sur le bon travail ni les contributions de ces personnes à notre organisation, mais plutôt sur le ralentissement économique qui a touché tant d'entreprises à travers le monde et sur les défis inhérents à notre secteur.

Nous sommes conscients que tous ces changements sont déstabilisants, mais nous devons continuer à nous concentrer sur notre stratégie et à offrir des services à nos publics, à nos clients et à nos partenaires. Au cours des jours et des semaines à venir, nous organiserons des rencontres avec nos équipes, notamment l'assemblée générale d'aujourd'hui, pour informer et guider nos gens tout au long de cette transformation.

Nous vous présentons ci-dessous trois initiatives clés de nos plans.

Transformation des salles de presse

- Nos salles de presse des métropoles ont produit des énoncés de mission et ciblé des piliers de contenu; elles ont défini les thèmes les plus importants à couvrir pour les marchés locaux et les lecteurs, et se concentreront sur ces éléments.
- Nos activités d'informations communautaires transitionneront vers un modèle de structure en étoile qui nous permettra de déplacer des ressources dans une

zone géographique pour couvrir et partager le contenu local plus efficacement.

- Nous poursuivons activement notre objectif de passage au numérique. Entre autres, à compter du 27 février, nous offrirons 12 de nos journaux communautaires de l'Alberta à ce format uniquement.

Transformation des ventes

- Notre équipe des ventes se concentrera sur les comptes à forte valeur ajoutée et s'efforcera de les servir plus efficacement avec notre gamme de services actuels, tant ceux de réseau que hors-réseau.
- Nous avons repensé notre structure et nos processus de vente autour de fonctions spécialisées, tant pour les dirigeants que pour nos ressources de première ligne, notamment dans l'acquisition de clients et la gestion des comptes.
- La transformation se poursuivra à mesure que la manière dont nous servons les comptes continuera d'évoluer, afin de s'aligner sur un nouveau modèle opérationnel plus efficace dans l'ensemble des ventes.

Transformation de la production

- Nous continuerons d'analyser les possibilités d'externalisation et de centralisation de l'impression lorsque cela s'avère judicieux.
- Nous avons conclu un contrat de société en commandite avec Glacier Media, et nous transférerons toutes nos activités d'impression en Saskatchewan à Estevan Printing. Par conséquent, nous mettrons en vente l'immeuble de Saskatoon et chercherons à sous-louer notre propriété de Regina. Les employés de la province travailleront à distance de façon permanente.
- Nous maintiendrons les produits imprimés qui ont un sens sur le plan économique et nous continuerons de revoir les jours de publication. Aussi, nous proposerons des offres numériques attrayantes et nous alignerons sur les habitudes évolutives de consommation de nos lecteurs.

Tout au long de l'exercice 2023, nous poursuivrons la transformation et vous informerons des nouvelles initiatives.

Nous observons des signes encourageants dans des domaines clés : la publicité numérique, les abonnements numériques et les services de colis. Aussi, Postmedia Parcel Services, notre tout nouveau secteur d'activité, a affiché une solide croissance pendant la période des fêtes. Nous croyons donc fermement que nous pouvons continuer à croître et nous établir durablement.

Nous vivons de gros changements, mais nous savons aussi que nous avons notre place. Notre journalisme est important. Nos services aux entreprises et aux spécialistes en marketing sont importants. Nos équipes et nos gens sont déterminés à offrir des produits, des expériences et des résultats exceptionnels à nos parties prenantes. Au nom de l'équipe de direction et du conseil d'administration, je vous remercie pour tout ce que vous faites.

Andrew

