

ANNEXE 51-102A3

DÉCLARATION DE CHANGEMENT IMPORTANT

Rubrique 1 Dénomination et adresse de la société

Student Transportation Inc.
160 Saunders Road, Unit 6
Barrie (Ontario)
L4N 9A4

Rubrique 2 Date du changement important

Le 22 octobre 2013

Rubrique 3 Communiqué

Le communiqué concernant le changement important, qui a été diffusé par Marketwire le 22 octobre 2013 puis ultérieurement déposé sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche, est reproduit à l'annexe A.

Rubrique 4 Résumé du changement important

Le 22 octobre 2013, Student Transportation Inc. (l'« **émetteur** ») a annoncé qu'elle avait conclu une convention visant la vente, auprès d'un syndicat de placement dirigé par BMO Nesbitt Burns Inc. et Scotia Capitaux Inc. et regroupant également Financière Banque Nationale Inc., Valeurs Mobilières TD Inc. et Raymond James Ltée, d'un capital global de 75 000 000 \$ CA de débentures convertibles subordonnées non garanties échéant le 30 juin 2019 (les « **débentures** ») dans le cadre d'une acquisition ferme. Les débentures portent intérêt au taux de 6,25 % par année payable semestriellement et seront convertibles, au gré du porteur, en 110,4972 actions ordinaires de la Société par tranche de capital de 1 000 \$ CA de débentures, ce qui représente un prix de conversion de 9,05 \$ CA l'action ordinaire. La clôture devrait avoir lieu vers le 12 novembre 2013 et est assujettie à l'approbation des autorités de réglementation.

Rubrique 5 Description circonstanciée du changement important

Pour obtenir la description circonstanciée du changement important, veuillez vous reporter à l'annexe A ci-jointe.

Rubrique 6 Application des paragraphes 2 et 3 de l'article 7.1 du Règlement 51-102

Sans objet

Rubrique 7 Information omise

Sans objet

Rubrique 8 Membre de la haute direction

Le membre de la haute direction de l'émetteur nommé ci-après est bien renseigné à propos du changement important et de la présente déclaration :

M. Denis J. Gallagher
Chef de la direction
732-280-4200

Rubrique 9 Date de la déclaration

Le 29 octobre 2013

Annexe A

POUR PUBLICATION IMMÉDIATE

Ne pas distribuer aux agences de transmission américaines ni diffuser aux États-Unis.

STUDENT TRANSPORTATION INC. ANNONCE LE PLACEMENT D'UN MONTANT DE 75 000 000 \$ CA DE DÉBENTURES CONVERTIBLES SUBORDONNÉES NON GARANTIES DANS LE CADRE D'UNE ACQUISITION FERME

Barrie (Ontario), le 22 octobre 2013 – Student Transportation Inc. (TSX : STB) (Nasdaq : STB) (« STI » ou la « Société ») a annoncé aujourd'hui qu'elle avait conclu une convention visant la vente, dans le cadre d'une acquisition ferme, auprès d'un syndicat de placement dirigé par BMO Marchés des capitaux et la Banque Scotia (les « preneurs fermes ») au sein duquel BMO Marchés des capitaux agit à titre de teneur de livres, d'un capital global de 75 000 000 \$ CA de débentures convertibles subordonnées non garanties à 6,25 % échéant le 30 juin 2019 (les « débentures » ou le « placement »).

STI a également octroyé aux preneurs fermes une option de surallocation visant l'acquisition d'un capital global additionnel de débentures pouvant atteindre 11 250 000 \$ selon les mêmes modalités, exerçable en tout temps, en totalité ou en partie, jusqu'à 30 jours après la clôture du placement. La clôture du placement devrait avoir lieu vers le 12 novembre 2013 et est assujettie à l'approbation des autorités de réglementation, y compris la Bourse de Toronto et le NASDAQ Stock Market.

Les débentures pourront être converties au gré du porteur en actions ordinaires de la Société, au prix de conversion de 9,05 \$ CA par action ordinaire. Elles ne pourront pas être rachetées avant le 30 juin 2017. À compter du 30 juin 2017 mais avant le 30 juin 2018, les débentures pourront être rachetées, en totalité ou en partie, au gré de la Société moyennant un préavis d'au plus 60 jours et d'au moins 30 jours, à un prix correspondant au capital de celles-ci majoré de l'intérêt couru et non versé, à condition que le cours moyen pondéré en fonction du volume des actions ordinaires à la TSX, pendant les 20 jours de bourse consécutifs précédant la date à laquelle l'avis de rachat est remis, corresponde à au moins 125 % du prix de conversion.

À compter du 30 juin 2018, mais avant l'échéance, les débentures pourront être rachetées, en totalité ou en partie, au gré de la Société moyennant un préavis d'au plus 60 jours et d'au moins 30 jours, à un prix correspondant au capital de celles-ci majoré de l'intérêt couru et non versé.

STI prévoit affecter le produit net du placement au remboursement de dettes ainsi qu'aux besoins généraux de l'entreprise.

Les titres offerts n'ont pas été inscrits en vertu de la loi des États-Unis intitulée *Securities Act of 1933*, dans sa version modifiée, et ils ne peuvent être offerts ni vendus aux États-Unis à défaut d'avoir été inscrits ou d'avoir reçu une dispense applicable à l'égard des exigences d'inscription. Le présent communiqué de presse ne constitue pas une offre de vente ni la sollicitation d'une offre d'achat et aucune vente des titres ne peut être faite dans des territoires où une telle offre, sollicitation ou vente serait contraire à la loi.

À propos de Student Transportation

Fondée en 1997, Student Transportation Inc. est le troisième plus important fournisseur de services de transport scolaire et le plus avant-gardiste en Amérique du Nord, exploitant plus de 9 600 véhicules. Les sociétés locales composant le groupe de Student Transportation offrent des solutions de transport sécuritaires, fiables et économiques aux arrondissements scolaires des États-Unis et du Canada. Les services sont fournis notamment par des chauffeurs, des répartiteurs, des techniciens et des gérants de terminal qui ont à cœur leur collectivité locale. Pour obtenir de plus amples renseignements, visitez le www.rideSTBus.com.

Énoncés prospectifs

Certains énoncés contenus dans le présent communiqué de presse sont des « énoncés prospectifs » au sens de la législation en valeurs mobilières applicable et reflètent les attentes de la direction en ce qui concerne, notamment, la capacité de STI de remplir les conditions nécessaires à la réalisation du placement, ses produits tirés des activités ordinaires, ses charges, son coût du capital, son levier financier, le caractère saisonnier de ses activités, sa liquidité, la rentabilité des nouveaux contrats qu'elle acquiert ou obtient dans le cadre d'appels d'offre, la disponibilité des prêts, sa capacité de renouveler ou de refinancer les diverses facilités d'emprunt à l'échéance, sa capacité de mettre en œuvre sa stratégie de croissance et de distribuer son encaisse, de même que sa croissance, ses résultats opérationnels, ses perspectives, ses possibilités d'affaires et son rendement futurs. On reconnaît habituellement les énoncés prospectifs à l'emploi de termes évoquant un dénouement ou des événements futurs comme « pouvoir », « s'attendre à ce que », « avoir l'intention de », « estimer », « juger », « être d'avis que », « prévoir », « penser », « croire », « plans » ou « continuer », et de la forme négative de ces termes, ainsi qu'à l'emploi du conditionnel et du futur. Les hypothèses posées lors de la préparation des énoncés prospectifs sont mentionnées dans les documents publics déposés par la Société. Les hypothèses posées dans la préparation des énoncés prospectifs du présent communiqué de presse comprennent celle voulant que STI sera en mesure de remplir les conditions relatives au placement et de le réaliser.

Personnes-ressources : à l'intention des investisseurs :

Student Transportation Inc.
Patrick J. Walker
Vice-président directeur et chef des finances

Keith P. Engelbert
Directeur des relations avec les investisseurs
732-280-4200
Courriel : invest@rideSTA.com
Site Web : www.rideSTBus.com