

# Introduction à Lassonde

---

Février 2025



Lassonde

# Énoncés prospectifs et utilisation de mesures financières non conformes aux IFRS

Cette présentation comporte de l'« information prospective » et les communications publiques verbales et écrites de la Société qui ne constituent pas un fait historique peuvent être réputées une « information prospective » au sens de la réglementation canadienne sur les valeurs mobilières applicable. Les énoncés constituant de l'information prospective comprennent, sans s'y limiter, des énoncés sur les objectifs et buts de la Société et sont fondés sur les attentes, projections, croyances, jugements et hypothèses actuels selon l'information disponible au moment où l'énoncé prospectif applicable a été fait à la lumière de l'expérience de la Société et de sa perception des tendances historiques.

Les énoncés prospectifs sont habituellement définis par des mots comme « anticiper », « continuer », « estimer », « s'attendre », « peut », « fera », « projeter », « devrait », « pourrait », « croire », « planifier », « avoir l'intention de », « concevoir », « cibler », « objectif », « stratégie », « probable », « potentiel », « perspectives », « viser », « but » et d'autres expressions similaires suggérant des événements futurs ou un rendement futur ainsi que la forme négative de ces termes ou leurs variations. Tous les énoncés autres que les énoncés de faits historiques inclus dans le présent document peuvent constituer des énoncés prospectifs.

Dans le présent document, les énoncés prospectifs comprennent, sans s'y limiter, les énoncés indiqués à la section 8 – « Perspectives » ci-après, qui présente aussi certaines des principales hypothèses (mais pas toutes) utilisées pour établir les énoncés prospectifs. Certains des énoncés prospectifs figurant dans le présent document, comme les énoncés concernant le volume et le taux de croissance des ventes, le coût des principales matières premières et autres intrants, les charges incluant les éléments affectant la comparabilité entre les périodes, le taux effectif d'impôt, le fonds de roulement, les investissements en immobilisations et les effets des tarifs, peuvent être considérés comme étant des perspectives financières aux fins de la réglementation canadienne en valeurs mobilières applicable. Ces perspectives financières sont présentées pour évaluer les bénéfices futurs potentiels et les utilisations futures prévues des flux de trésorerie, et pourraient ne pas convenir à d'autres fins.

Divers facteurs ou diverses hypothèses sont appliqués par la Société pour tirer des conclusions ou pour élaborer les énoncés prospectifs. Ces facteurs et hypothèses sont fondés sur l'information dont dispose actuellement la Société, y compris l'information obtenue de sources tierces. **Les lecteurs sont prévenus que les hypothèses utilisées par la Société pour appuyer ces énoncés prospectifs pourraient se révéler inexactes en totalité ou en partie.**

Les facteurs significatifs qui pourraient entraîner un écart important entre les résultats réels et les conclusions, prévisions ou projections contenues dans les énoncés prospectifs contenus dans le présent document comprennent, entre autres, les risques associés aux éléments suivants : la détérioration des conditions macroéconomiques ou socioéconomiques générales, y compris les conflits internationaux, tels que les conflits commerciaux (y compris les tarifs, les droits et autres restrictions commerciales), qui peuvent avoir des répercussions négatives sur les fournisseurs, les clients et les coûts d'exploitation de la Société; la disponibilité des matières premières et des emballages ainsi que les variations de prix qui en découlent, plus précisément pour les matières premières importantes pour la Société; les perturbations ou les défaillances des systèmes de technologie de l'information de la Société, et le développement et la performance des technologies; les cybermenaces et les autres risques liés à la technologie de l'information en lien avec les interruptions d'activités, la confidentialité, l'intégrité des données et les fraudes par compromission de courriels d'affaires; le déploiement fructueux de la stratégie pluriannuelle de la Société (la « Stratégie », définie à la section 4 « Stratégie pluriannuelle » du rapport de gestion du deuxième trimestre terminé le 28 juin 2025), incluant l'exécution réussie de ses projets d'investissement clés ainsi que la matérialisation des bénéfices sous-jacents attendus; la capacité à s'adapter aux changements et les faits nouveaux touchant le secteur de la Société, notamment, les préférences, les goûts et les habitudes d'achat des clients, les conditions du marché et les activités des concurrents et des clients; les changements climatiques et les catastrophes entraînant une augmentation des coûts d'exploitation et des dépenses en immobilisations et une réduction de la production, ou ayant une incidence sur la disponibilité, la qualité ou la volatilité des prix des principaux produits de base achetés par la Société; la capacité de la Société à intégrer efficacement les entreprises acquises; la possibilité d'arrêts de travail en raison du non-renouvellement ou de la conclusion de conventions collectives ou autres raisons; la perte de fournisseurs clés ou des litiges avec eux ou la concentration des fournisseurs; les modifications apportées aux lois et règles qui touchent les activités de la Société notamment en matière fiscale, ainsi que leur interprétation, et les nouvelles prises de position adoptées par les autorités compétentes; la capacité à maintenir de solides plateformes d'approvisionnement et de fabrication ainsi que des canaux de distribution efficaces; les fluctuations des frais de transport entrant et sortant, l'incidence du prix du pétrole (et de ses dérivés) sur les coûts directs et indirects de la Société, ainsi que la capacité de cette dernière de transférer ces augmentations au moyen de hausses des prix ou d'autres moyens, le cas échéant, à ses clients dans des conditions de marché concurrentielles et en tenant compte de l'élasticité de la demande; la pénurie de main-d'œuvre qualifiée et son incidence sur l'embauche, la formation, le perfectionnement, la fidélisation et la fiabilité des membres du personnel ainsi que sur leur productivité, les enjeux en matière d'emploi, la conformité aux lois sur les normes du travail dans divers territoires; l'instauration réussie des programmes de santé et de sécurité de la Société et l'application des lois et règlements en matière de santé et sécurité; les blessures graves subies par un employé ou le décès d'un employé, qui pourraient avoir des répercussions importantes sur la continuité des activités de la Société et sa réputation et engendrer des coûts liés à la conformité; la consolidation accrue des clients dans le secteur de l'alimentation, ce qui leur donne un pouvoir de négociation important notamment sur les prix de vente de la Société; la mise en œuvre, le coût et l'incidence des initiatives de durabilité environnementale ainsi que le coût des mesures d'assainissement liées aux passifs environnementaux; l'incapacité de maintenir la sécurité et l'intégrité des produits de la Société qui pourrait entraîner des rappels de produits et des réclamations en responsabilité du fait des produits visant des produits alimentaires mal étiquetés, falsifiés, contaminés ou avariés, et nuire à sa réputation; les risques liés aux fluctuations des taux d'intérêt, des taux de change, de la liquidité et du crédit, du cours des actions et des obligations de retraite; l'engagement de frais de restructuration, de frais d'aliénation ou d'autres frais connexes ainsi que la constatation de perte de valeur du goodwill ou d'actifs à long terme; la suffisance de la garantie d'assurance; et l'incidence ainsi que l'issue des actions en justice, litiges ou instances réglementaires potentiels auxquels la Société peut être partie. La Société avertit les lecteurs que la liste qui précède n'est pas exhaustive.



# Énoncés prospectifs et utilisation de mesures financières non conformes aux IFRS (suite)

La capacité de la Société d'atteindre ses cibles et ses objectifs en matière de développement durable est également assujettie, entre autres, à sa capacité d'accéder à toutes les technologies nécessaires à cette fin et de les mettre en œuvre, ainsi qu'au développement, déploiement et rendement de la technologie, ainsi qu'à la réglementation environnementale. La capacité de la Société à réaliser ses engagements en matière de durabilité est également soumise, entre autres, à sa capacité à tirer parti de ses relations avec les fournisseurs.

Les hypothèses, les attentes et les estimations formulées dans le cadre de la préparation des énoncés prospectifs ainsi que les risques et incertitudes qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent significativement des énoncés prospectifs sont abordés dans les documents déposés par la Société auprès des autorités canadiennes en valeurs mobilières, dont l'information sur les facteurs de risque qui se retrouvent à la section 21 - « Incertitudes et principaux facteurs de risque » du rapport de gestion annuel 2024. Les lecteurs devraient lire cette section attentivement.

Tous les énoncés prospectifs contenus dans le présent document n'ont une valeur qu'à la date des présentes. À moins d'y être tenue par la loi, la Société ne s'engage pas à mettre à jour publiquement ni à réviser les énoncés prospectifs, que ce soit en raison de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou autrement. **Tous les énoncés prospectifs contenus dans le présent document sont expressément et entièrement sous réserve de la présente mise en garde.**

**Ce document contient des mesures financières non conformes aux IFRS.** Lassonde présente ses résultats financiers conformément aux IFRS et évalue généralement sa performance financière à l'aide de mesures financières ou ratios préparés selon les IFRS. Cependant, ce document fait également référence à certaines mesures ou ratios qui ne sont pas conformes aux IFRS, notamment les suivants : Résultat avant intérêts, impôts et amortissements (« BAIIA »); BAIIA ajusté; Résultat net ajusté attribuable aux actionnaires de la Société; Résultat de base et dilué ajusté par action; Fonds de roulement d'exploitation; Jours de fonds de roulement d'exploitation; et Dette nette sur BAIIA ajusté. Il se peut que ces mesures ne soient pas comparables à des mesures similaires présentées par d'autres émetteurs. Veuillez vous référer à la section – « Mesures financières non conformes aux IFRS » du présent document pour plus d'informations, y compris la définition et la composition de la mesure ou du ratio ainsi que le rapprochement avec la mesure la plus comparable dans les états financiers, le cas échéant. La Société utilise des mesures et des ratios qui ne sont pas conformes aux IFRS afin de fournir aux investisseurs des mesures supplémentaires pour évaluer et mesurer sa performance opérationnelle et sa situation financière d'une période à l'autre. Ces mesures sont présentées en complément afin d'améliorer la compréhension de la performance financière de Lassonde, et non pas en remplacement des résultats IFRS. De plus, les mesures qui ne sont pas conformes aux IFRS ne doivent pas être considérées comme un substitut aux informations financières connexes préparées conformément aux IFRS.





# Contenu

1. Lasseonde 101

2. Revue financière

3. Acquisition de Summer Garden

4. Programme américain de CAPEX

# Industries Lassonde – Qui sommes-nous?

## Leader nord-américain dans l'industrie des boissons et des aliments de spécialité

- Des racines profondes dans la communauté, une histoire de plus de 100 ans
- Plus de 3 500 produits et environ 200 formats
- Des capacités exceptionnelles avec un réseau nord-américain de 19 usines et plus de 3 200 employés

### Une réputation bien établie dans la catégorie des boissons

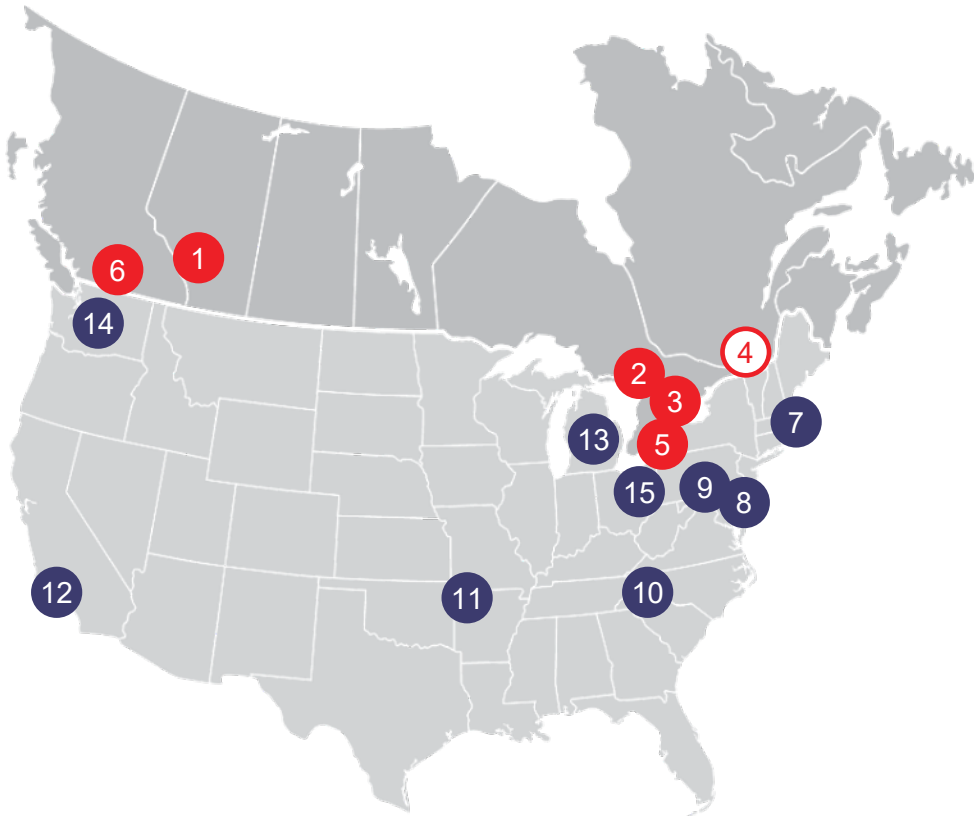
- **#1** au Canada – jus et boissons de fruits
- **#2** aux É.-U. – jus et boissons de fruits de marque privée en tablette sèche

### Position de leader en aliments de spécialité

- **Chef de file** nord-américain dans la fabrication de produits alimentaires de spécialité
- **#2** producteur de collations de fruits au Canada
- **Principal** producteur de sauce aux canneberges de marque privée aux É.-U.



# Lassonde aujourd'hui



- 1** Calgary (AB)
- 2** Thornbury (ON)
- 3** Toronto (ON)
- 4** Rougemont, Saint-Damase, Boisbriand (QC)  
Siège social et installations multiples
- 5** Niagara-on-the-Lake (ON)  
Siège social de Diamond Estates Wines et Spirits («Diamond»)
- 6** Kelowna (BC)
- 7** Carver (MA)  
Station de reception des canneberges
- 8** Seabrook (NJ)
- 9** Cherry Hill (NJ)  
Bureau
- 10** Hendersonville (NC)
- 11** Springdale (AR)
- 12** Ontario (CA)
- 13** Sparta (MI)
- 14** Selah & Wapato (WA)
- 15** Boardman (OH)

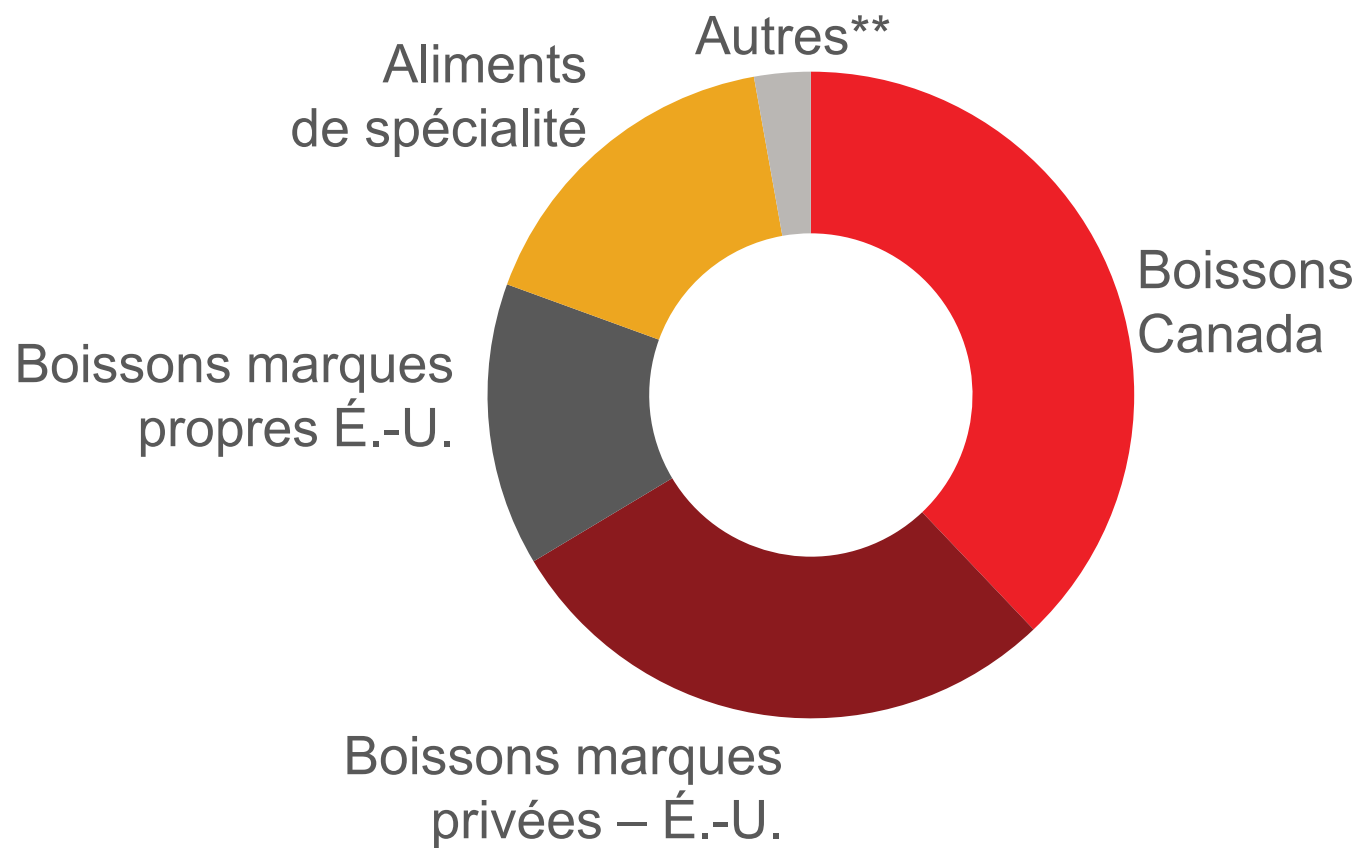


# Étendue et diversité de l'offre de produits

Plus de 3 500 produits uniques et 200 formats dans les catégories tablette sèche, réfrigéré et congelé



# Répartition pro forma des ventes\*



\* Ventes pro forma d'Industries Lassonde pour la période de 12 mois terminée le 28 septembre 2024.

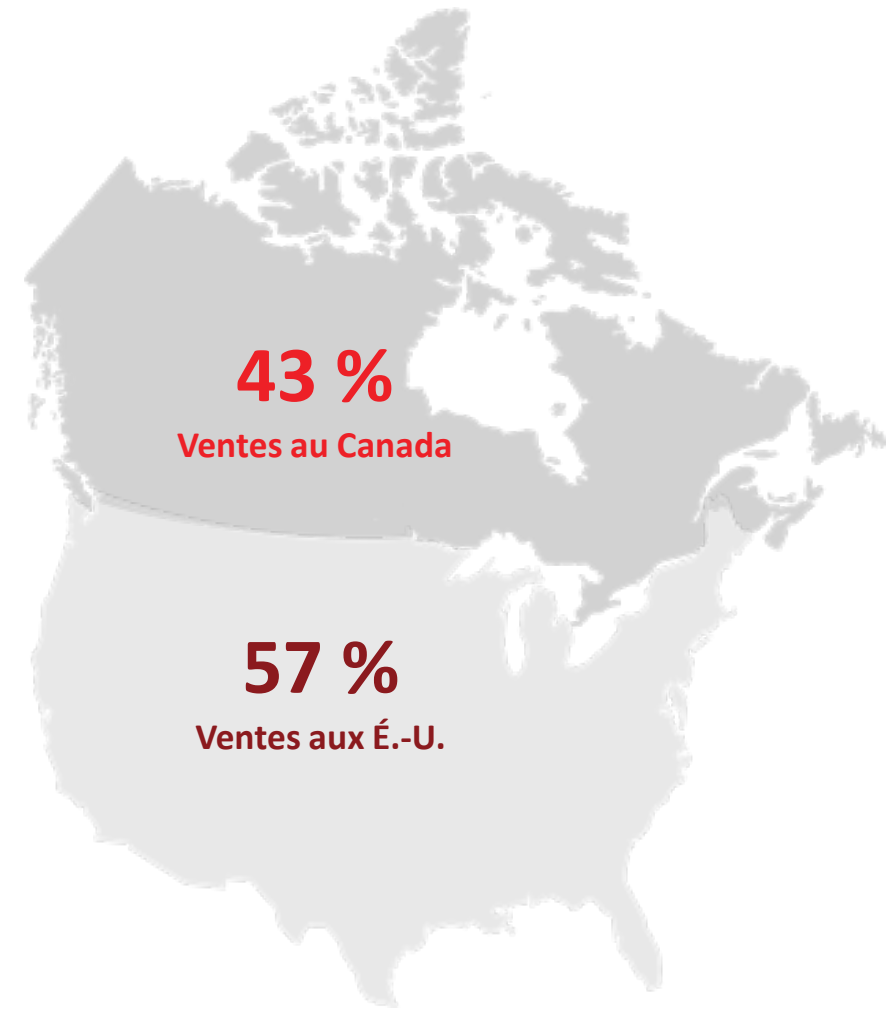
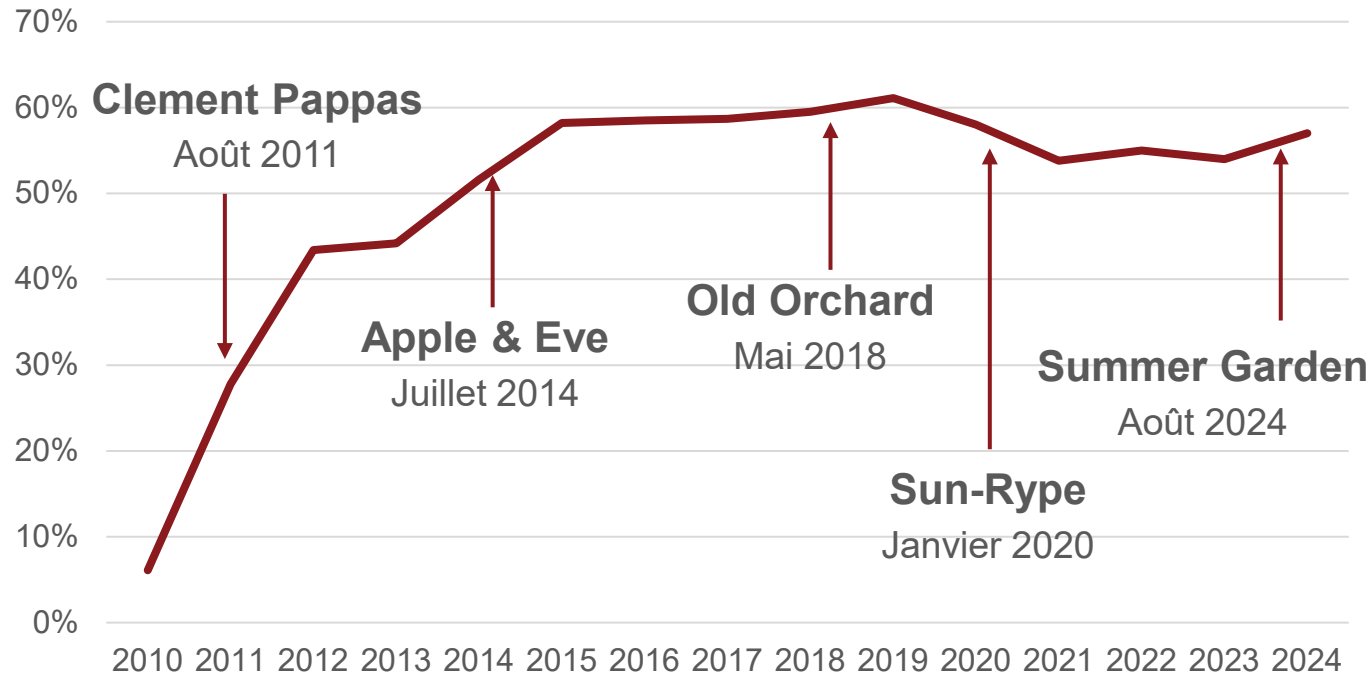
\*\* Inclut Collations et Diamond.



# Ventes par pays

# Pro forma 2024\*

### % des ventes des É.-U.



\* Ventes pro forma d'Industries Lassonde pour la période de 12 mois terminée le 28 septembre 2024.



# Ventes par type de marque

## Quelques-unes de nos marques\*

### Canada



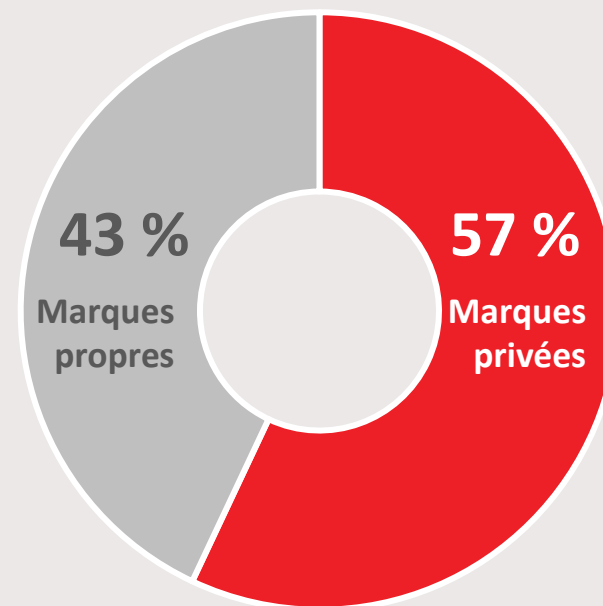
### Marques partenaires



### États-Unis



## Ventes par type de marque – Pro forma 2024\*\*



\* Liste non exhaustive

\*\* Ventes pro forma d'Industries Lassonde pour la période de 12 mois terminée le 28 septembre 2024.



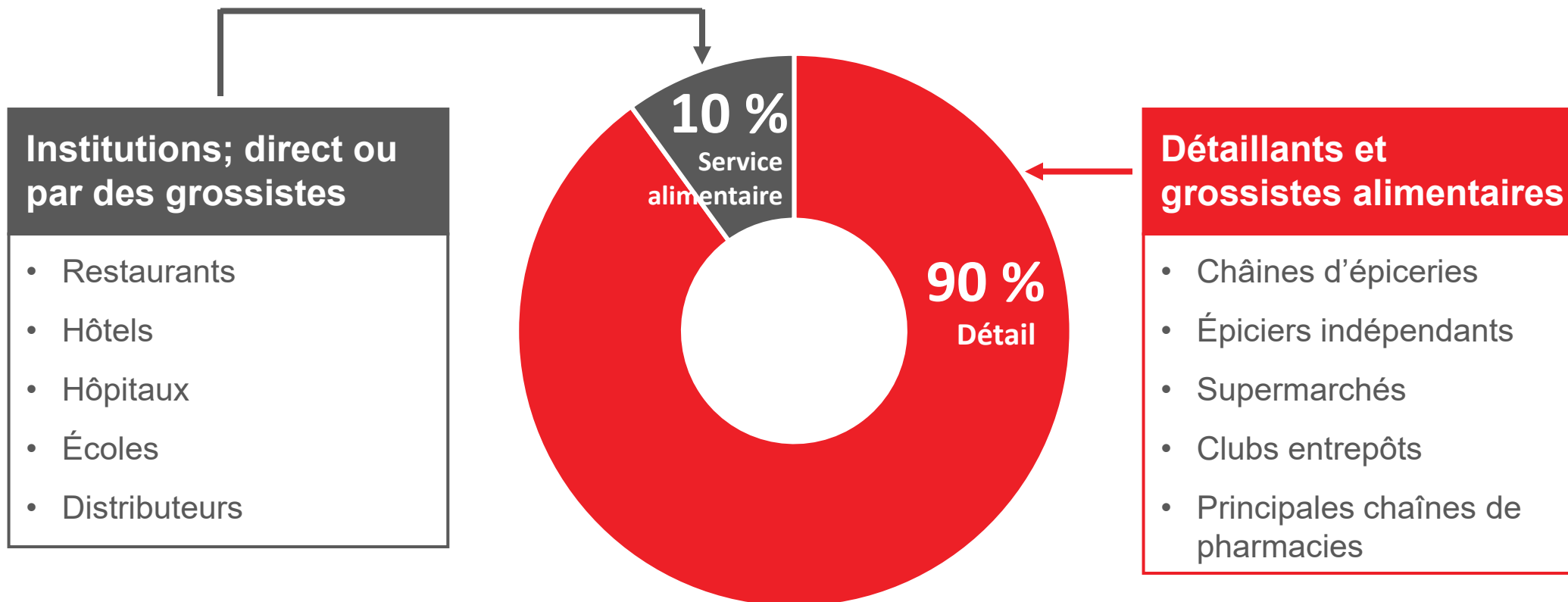
# Parmi nos clients\*



\* Seulement quelques-uns des clients de Lassonde sont représentés sur cette page.



# Ventes par segment de marché – pro forma 2024\*



\* Industries Lassonde pro forma sales for the 12-month period ended September 28, 2024



**Un leader  
nord-américain  
dans le domaine  
des boissons  
et des aliments  
de spécialité**

**Nos produits savoureux dans plus de mains,  
répondant à plus de besoins, pour diverses  
occasions, chaque jour.**



# Notre plan stratégique pluriannuel

## OBJECTIFS

- Générer de la valeur à long terme
- Accélérer la croissance du chiffre d'affaires
- Améliorer les marges globales et la rentabilité



## PRIORITÉS

- Constituer un portefeuille axé sur la croissance
- Développer des performances durables
- Améliorer la capacité d'action



## Stratégie pluriannuelle – Constituer un portefeuille axé sur la croissance

### Libérer tout le potentiel de nos activités aux États-Unis

- Réinitialiser et optimiser les activités liées aux marques privées
- Renforcer les activités liées aux marques afin de stimuler la croissance et d'améliorer la rentabilité

### Maintenir une croissance rentable au Canada

- Investir dans nos marques
- Renforcer les relations avec la clientèle en agissant comme un partenaire de confiance et en offrant un service fiable
- Croître grâce à l'innovation et à l'expansion des canaux de distribution
- Mettre l'accent sur la rentabilité et la productivité des coûts

### Accélérer la croissance dans le secteur des aliments de spécialité

- Explorer les possibilités de croissance dans des segments tels que les sauces et les soupes haut de gamme



# Stratégie pluriannuelle – Développer des performances durables

## Augmenter les investissements dans notre réseau de fabrication

- Nouvelle ligne de production de portions individuelles aux États-Unis
- Lignes de production de boîtes de jus à grande vitesse au Canada
- Nouvelle usine dans le New Jersey

## Continuer à se concentrer sur notre chaîne d'approvisionnement nord américaine

- Optimisation du réseau
- Achats et logistique de premier ordre
- Livraison efficace de nos produits
- Internalisation du volume donné aux conditionneurs à forfait

## Renforcement des pratiques de gestion des revenus

- Approche chirurgicale de la gestion du portefeuille

## Mise en œuvre de nouveaux processus et systèmes

- Meilleure exploitation des données pour améliorer la rapidité et la qualité des décisions
- Optimisation de l'utilisation des ressources et gains d'efficacité
- Respecter nos engagements ESG pour mettre en place une chaîne d'approvisionnement durable



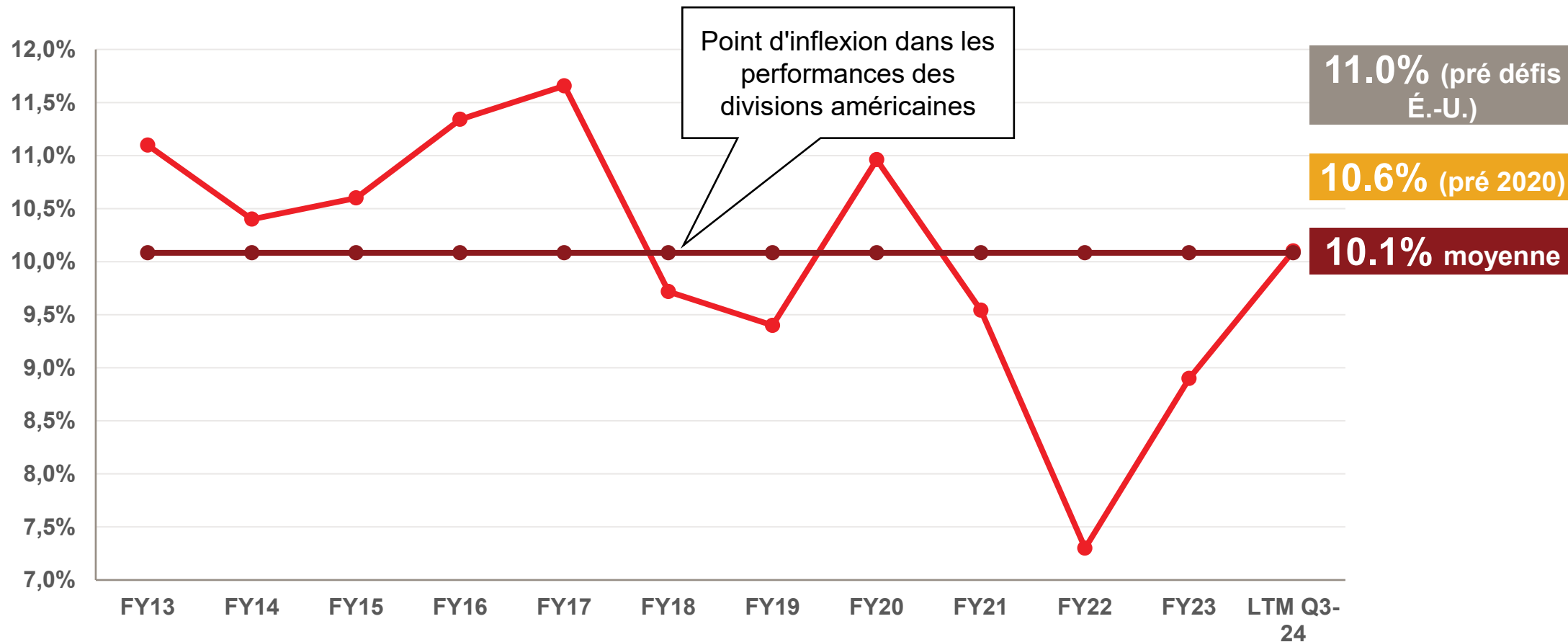
## Stratégie pluriannuelle – Améliorer la capacité d'action

### Mettre en œuvre un nouveau modèle opérationnel : la puissance globale à la vitesse locale

- Opérer de manière proche et réactive au marché
- Tirer parti de notre envergure et des capacités communes pour créer des synergies
- Établir des meilleures pratiques communes pour permettre l'excellence du service, au coût le plus bas possible
- Trois centres d'excellence :
  - Innovation
  - Fabrication
  - Chaîne d'approvisionnement



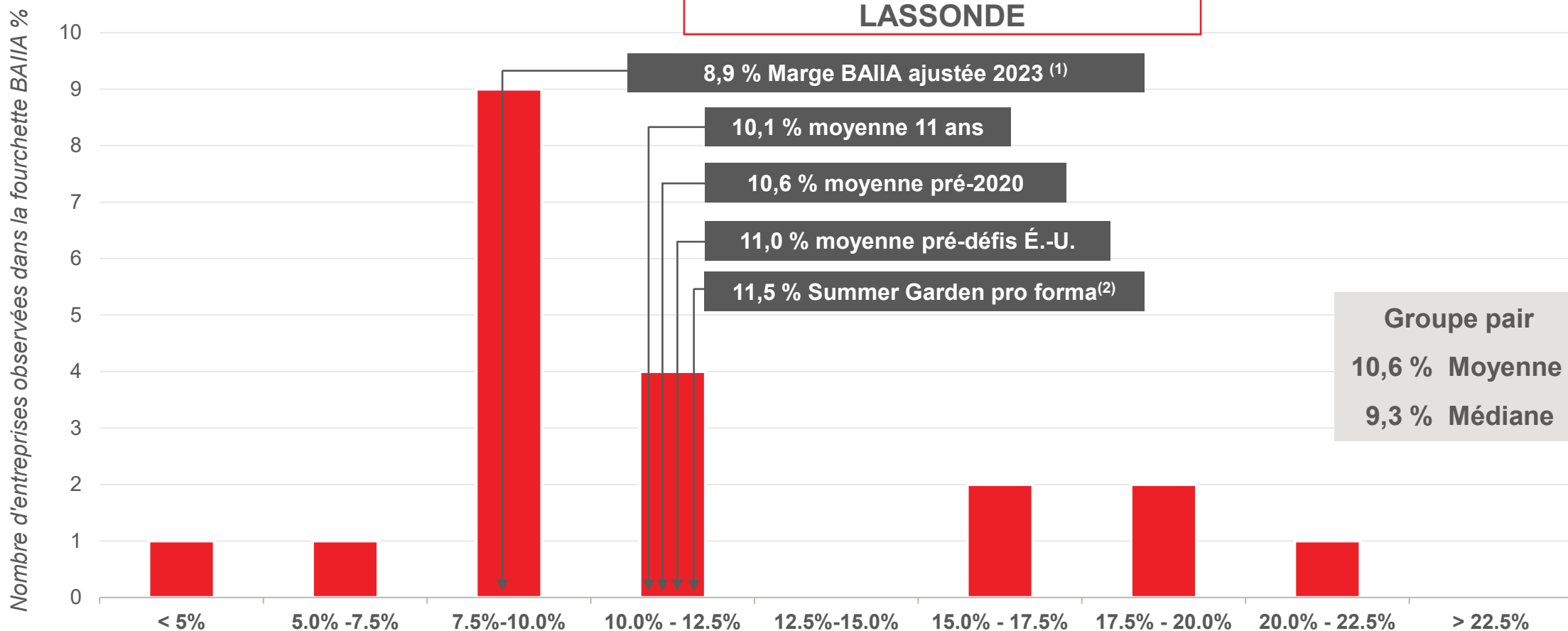
# Marge BAIIA ajustée<sup>(1)</sup> – Dernières 11 années



<sup>(1)</sup> Ceci est une mesure financière non conforme aux IFRS. SVP vous référer à la section « Mesures financières non conforme aux IFRS ».



# Marge BAIIA ajustée<sup>(1)</sup> d'un groupe pair nord-américain – Moyenne 5 dernières années



Source: Capital IQ – Août 2023 | n=20

(1) Ceci est une mesure financière non conforme aux IFRS. SVP vous référer à la section « Mesures financières non conforme aux IFRS ».

(2) Période de neuf mois terminée le 28 septembre 2024.



# Améliorer notre marge par rapport au niveau actuel

## Facteurs clés contribuant à l'amélioration progressive des marges

1. Reconstitution du volume d'activité aux États-Unis
2. Effet du taux d'exécution des ajustements de prix de vente précédemment mis en œuvre
3. Déploiement d'investissements de croissance sur les marchés à forte marge
4. Gestion de nos coûts des ventes
5. Investissements importants dans les systèmes de gestion de l'information
6. Réalisation de gains de productivité globaux

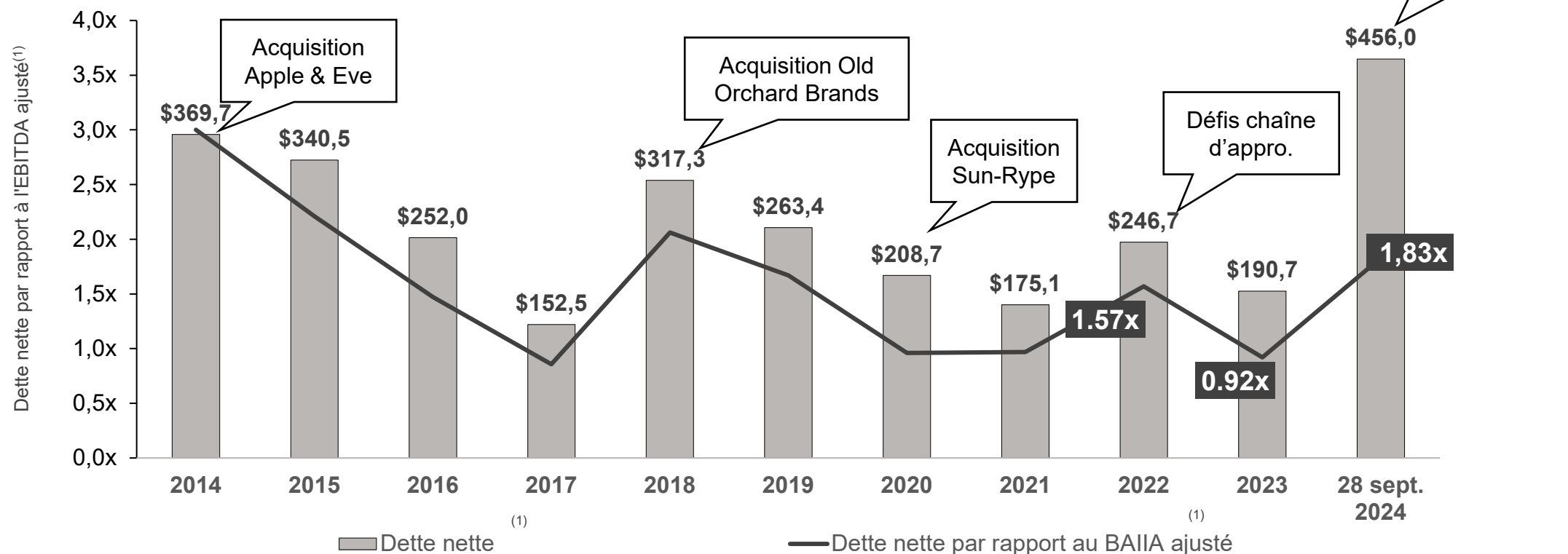
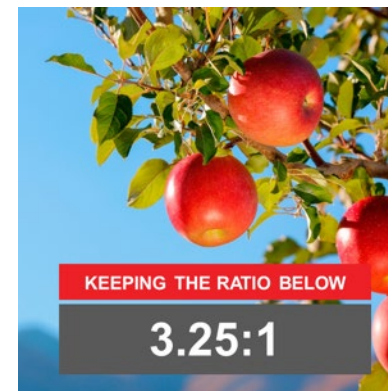
### Risques matériels

- La survenue de restrictions économiques généralisées, telles que des droits de douane, des retards ou des perturbations dans la chaîne d'approvisionnement dus, entre autres, à une résurgence de la pandémie mondiale, au climat et/ou à tout autre type de choc externe important.
- Le ralentissement de la croissance économique, la baisse de la confiance des consommateurs, la diminution des dépenses des ménages et d'autres perturbations du marché.
- La pression sur les prix exercée par la concurrence croissante des acteurs nouveaux et/ou existants sur le marché.
- L'évolution des matières premières clés.
- L'inflation.
- Les taux de change.



Une situation financière solide pour financer des projets d'expansion

## Dettes nettes<sup>(1)</sup> (M\$)



<sup>(1)</sup> Ceci est une mesure financière non conforme aux IFRS. SVP vous référer à la section « Mesures financières non conforme aux IFRS ».



# Points clés à retenir

- 1** **Ventes de 3 milliards de dollars d'ici 2026, soutenues par des plateformes de croissance bien identifiées**
- 2** **Opportunités d'accroître les marges**
- 3** **Bilan solide pour financer l'expansion**
- 4** **Plus de 100 ans d'histoire et de solides antécédents en matière de performance**
- 5** **Des bases solides pour réussir sur nos marchés : portefeuille, réseau, capacités, équipe**





# Contenu

1. Lasseonde 101

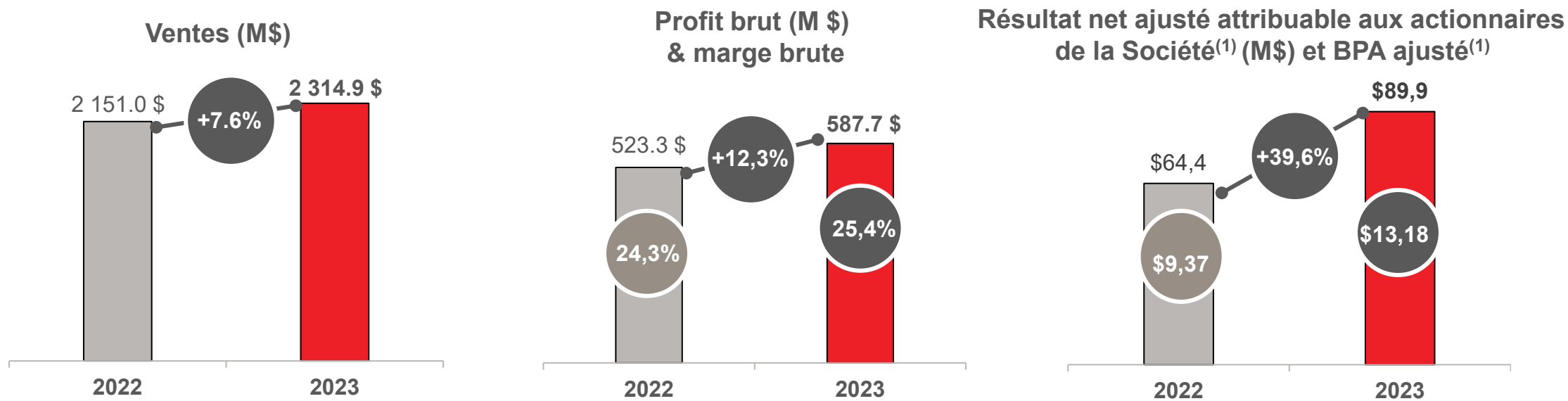
2. Revue financière

3. Acquisition de Summer Garden

4. Programme américain de CAPEX

Exercice 2023

# Amélioration de la rentabilité



## Faits saillants

**Excluant un impact favorable du taux de change et les ventes de Diamond<sup>(2)</sup>, les ventes sont en hausse de 5,4 %**

- (+) Ajustement des prix de vente au Canada et aux É.-U.
- (+) Évolution favorable de la composition des ventes des marques privées
- (-) Baisse du volume des ventes, reflétant les tendances du marché et le processus de simplification du portefeuille américain

### Augmentation du profit brut :

- ✓ Hausse des prix de vente
- ✓ Meilleure efficacité
- ✓ Arrêt de la production à Seabrook en 2022

### Atténués par

- ✓ Augmentation des coûts des intrants pour les concentrés de pomme et d'orange

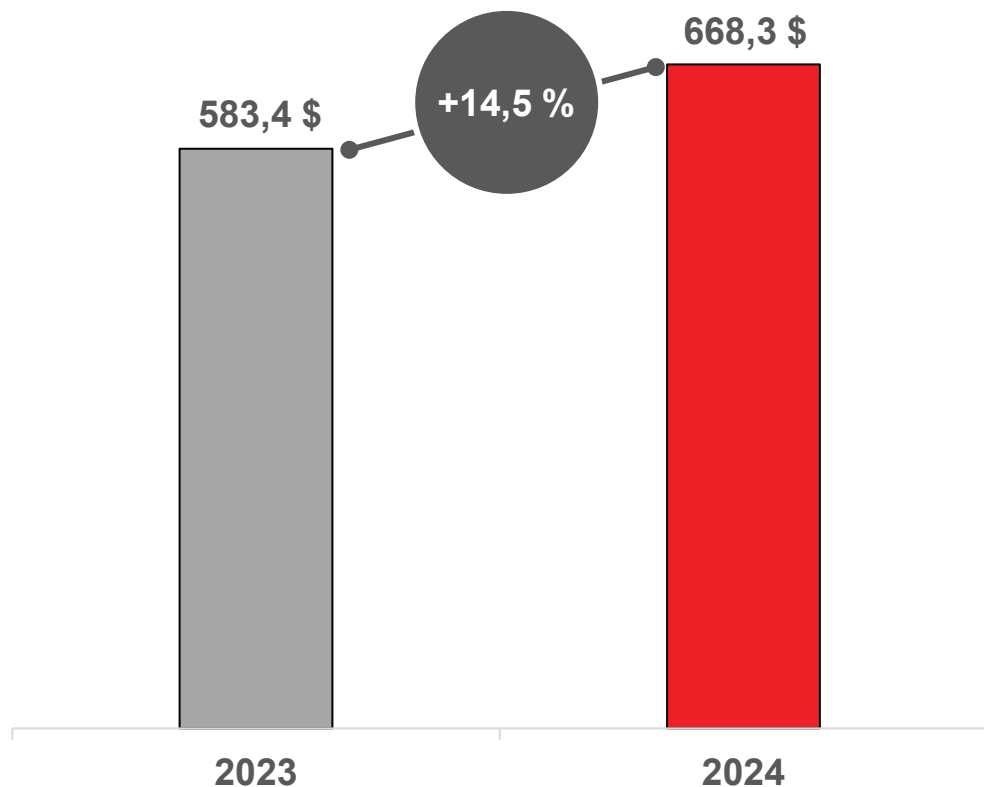
<sup>(1)</sup> Ceci est une mesure financière non conforme aux IFRS. SVP vous référer à la section « Mesures financières non conforme aux IFRS ».

<sup>(2)</sup> Lassonde détient une participation économique de 52,9 % dans Diamond depuis le 14 novembre 2023 et exerce un contrôle sur cette entité. Les états financiers consolidés de 2023 incluent les résultats de Diamond depuis cette date.



T3-2024

# Hausse des ventes (M\$)



## Faits saillants

- ✓ Ventes des entités acquises<sup>(1)</sup> :
    - ▲ 26,7 M\$ de dollars pour Summer Garden
    - ▲ 4,7 M\$ pour Diamond
  - ✓ Impact du taux de change : ▲ 5,6 M\$
  - ✓ Effet du volume des ventes (tiré par les États-Unis) :
    - ▲ 24,3 M\$ pour les marques privées
    - ▲ 11,4 M\$ pour les marques nationales
  - ✓ Ajustements des prix de vente :
    - ▲ 12,6 M\$ pour les marques privées
    - ▲ 10,0 M\$ pour les marques nationales
- Changements dans la composition des ventes : ▼ 10,3 M\$

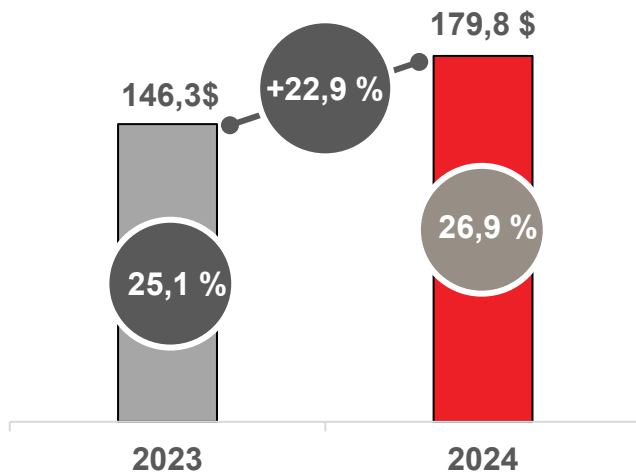
<sup>(1)</sup> Lassonde a acquis le contrôle de Diamond le 14 novembre 2023 et a finalisé l'acquisition de Summer Garden le 8 août 2024 (collectivement dénommées les « entités acquises »). Par conséquent, ces entités ont été consolidées dans Lassonde depuis ces dates.



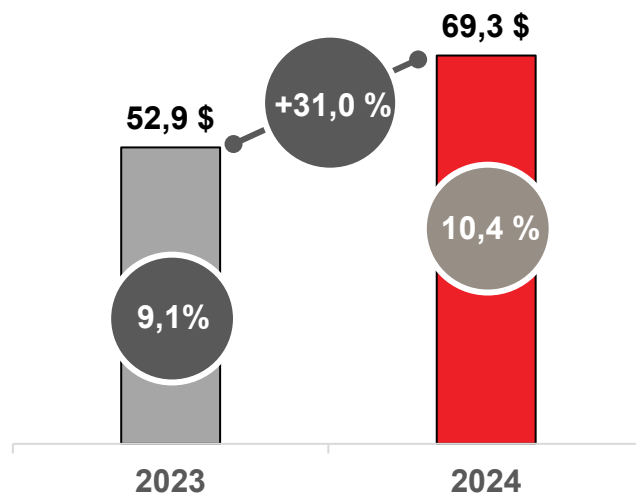
T3-2024

# Amélioration de la rentabilité

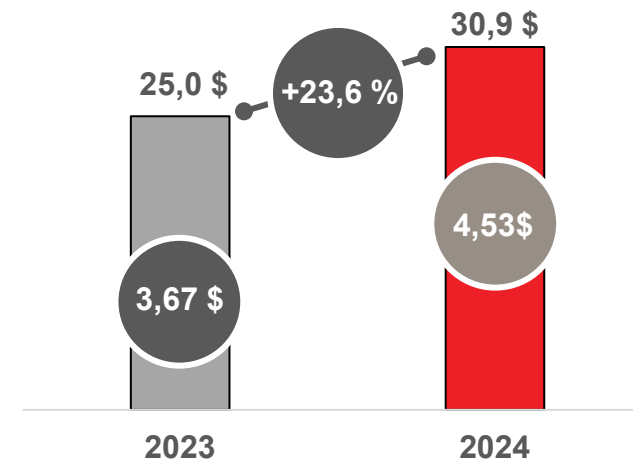
Marge brute (M\$)



BAIIA ajusté<sup>(1)</sup> (M\$)



Résultat net ajusté attribuable aux actionnaires de la Société<sup>(1)</sup> (M\$) et BPA ajusté<sup>(1)</sup>



## Faits saillants

Hors entités acquises<sup>(2)</sup>, la marge brute a augmenté de 16,9 %

- ✓ Hausse du volume des ventes
- ✓ Effet du taux d'exécution des ajustements de prix
- ✓ Baisse des coûts de conversion

Atténués par :

- ✓ Hausse des coûts des intrants, surtout des oranges
- ✓ Mix des ventes légèrement moins favorable aux États-Unis

Hors entités acquises, les frais généraux et administratifs ont augmenté de 8,4 %

- ✓ Hausse des coûts de transport et d'entreposage
- ✓ Augmentation des autres frais commerciaux et administratifs

Atténué par :

- ✓ Baisse des charges liées à la rémunération au rendement

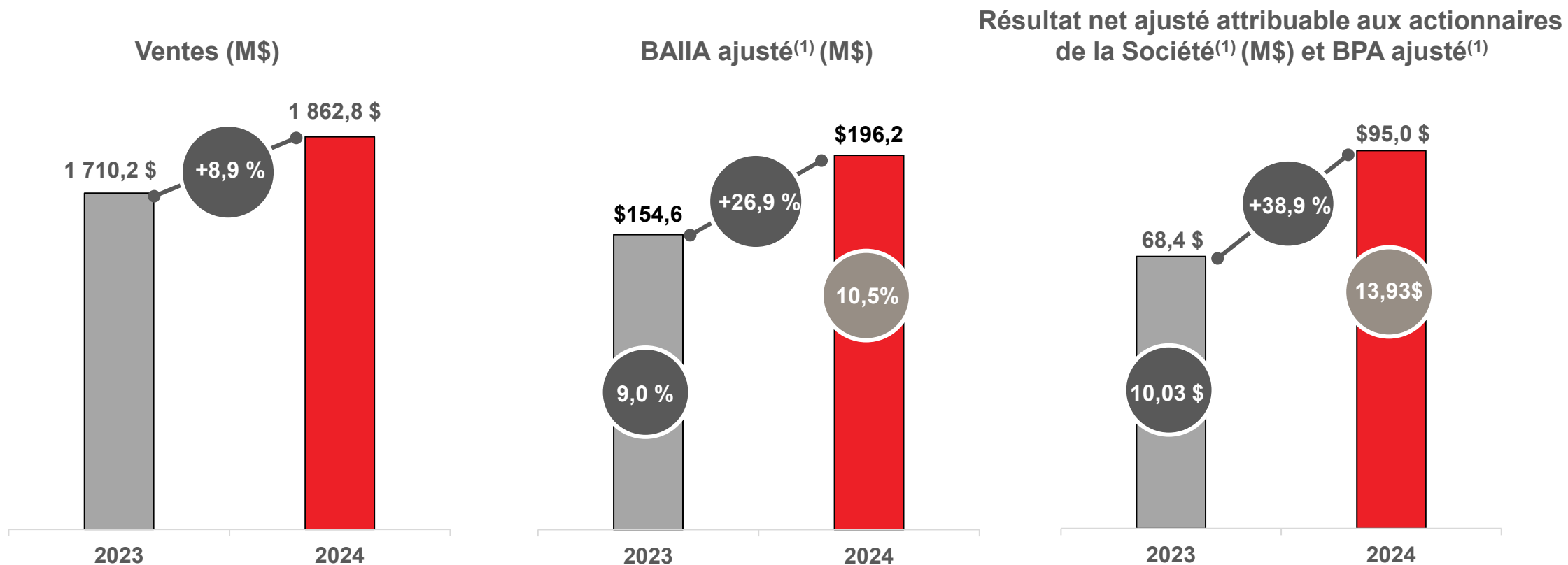
<sup>(1)</sup> Ceci est une mesure financière non conforme aux IFRS. SVP vous référer à la section « Mesures financières non conforme aux IFRS ».

<sup>(2)</sup> Lassonde a acquis le contrôle de Diamond le 14 novembre 2023 et a finalisé l'acquisition de Summer Garden le 8 août 2024 (collectivement dénommées les « entités acquises »). Par conséquent, ces entités ont été consolidées dans Lassonde depuis ces dates.



## Premiers neuf mois de 2024

# Faits saillants financiers



<sup>(1)</sup> Ceci est une mesure financière non conforme aux IFRS. SVP vous référer à la section « Mesures financières non conforme aux IFRS ».





# Contenu

1. Lasseonde 101

2. Revue financière

3. Acquisition de Summer Garden

4. Programme américain de CAPEX

# Aperçu de la transaction

**Fabricant et distributeur de produits alimentaires de spécialité basé dans l'Ohio**

**Portefeuille axé sur les sauces pour pâtes premium et une gamme de sauces et condiments sans sucre**

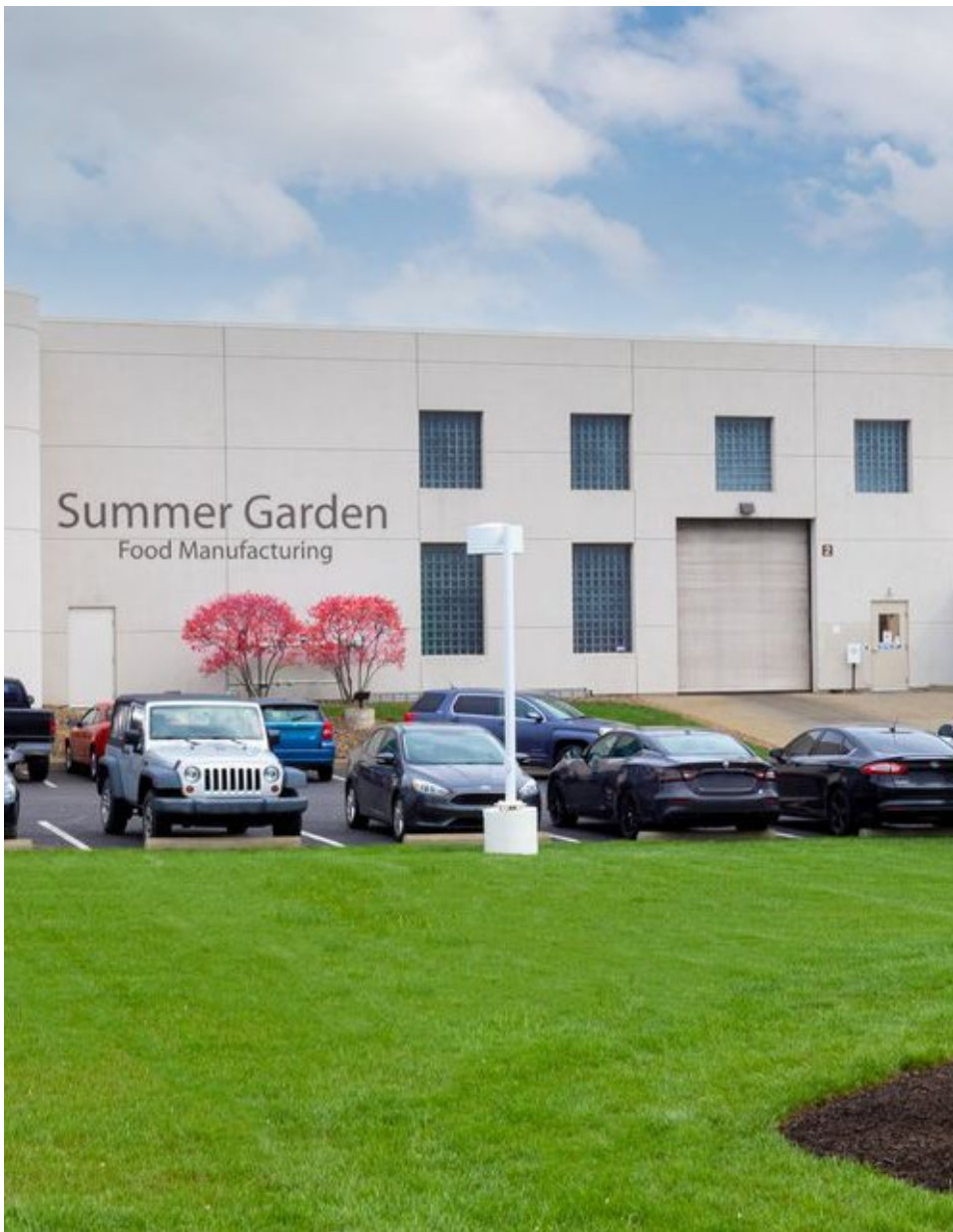
- Pionnier et leader dans le segment en pleine croissance des sauces barbecue sans sucre
- Portefeuille de marques comprenant environ 250 produits vendus dans plus de 20 000 points de vente aux É.-U.
- Marques : G Hughes, Gia Russa, Little Italy in the Bronx
- Co-emballeur pour des marques connues et en pleine croissance

**Soutient notre ambition de devenir un acteur plus important et plus diversifié dans le secteur agroalimentaire nord-américain**

**Double presque notre position dans le domaine des produits alimentaires de spécialité et élargit notre présence sur le marché américain**

**Conforme à nos objectifs financiers visant à atteindre 3 M\$ de chiffre d'affaires d'ici la fin 2026, tout en améliorant encore nos marges**





# Justificatif

## **Renforce notre position en tant que fabricant de choix pour les produits stérilisés en autoclave**

- Compétence clé dans le domaine des aliments de spécialité
- Mieux servir nos clients et maintenir notre compétitivité sur un marché en pleine croissance

## **Potentiel de croissance supplémentaire avec plus de capacité de stérilisation en autoclave, financée par les flux de trésorerie provenant des activités courantes**

## **Accès à des plateformes de croissance diversifiées grâce aux marques**

- Poursuite du développement sur le marché américain des sauces à base de tomates premium
- Accès à des catégories naturellement adjacentes à notre offre actuelle de produits alimentaires de spécialité

## **Voie vers la croissance avec des marges attractives**



# Aperçu des opérations

## Site de production à Boardman, dans l'Ohio

- Installations adjacentes pour l'entreposage, la R&D et les bureaux
- Possibilités déjà identifiées pour augmenter la capacité et étendre la présence

## Fabrication de sauces à base de tomates et sauces barbecue

## Fabrication de sauces à base de produits laitiers et d'œufs

- Comprend des capacités d'autoclave

## Tirer parti de notre expertise pour améliorer l'efficacité et la productivité



# Aperçu financier

## Données financières

Pour la période de 12 mois se terminant en mai 2024 :

- Ventes ~ 148 M\$ US
- BAIIA ajusté<sup>(1)</sup> ~ 27,9 M\$ US
- Marge BAIIA ajustée<sup>(1)</sup> solide de 18,9 %
- Solide croissance des ventes ces dernières années
  - Expansion dans de nouvelles catégories
  - Augmentation de la capacité en autoclave

## Données de transaction

- 237,2 M\$ US à la clôture
  - Y compris 2,2 M\$ US d'ajustements préliminaires du fonds de roulement
  - Sous réserve d'ajustements supplémentaires une fois la valeur finale établie
- Compléments de prix pouvant atteindre 45 M\$ US au cours des trois prochaines années
- Avantage fiscal de ~ 30 M\$ US lié à la déductibilité de l'investissement à des fins fiscales
- Hors ajustements, 8,4 fois le BAIIA ajusté des douze derniers mois<sup>(1)</sup> – 7,3 fois reflétant l'avantage fiscal

## Autres considérations

- 241,0 M\$ US payés à la clôture, financés par :
  - 224,5 M\$ US provenant d'une facilité de crédit renouvelable canadienne
  - 6,0 M\$ US provenant de la trésorerie et des équivalents de trésorerie
  - 10,5 M\$ US en capitaux propres provenant d'une entité contrôlée par M. Pierre Paul Lassonde
- BAIIA consolidé ajusté pro forma<sup>(1)</sup> ~ 255 M\$ CAD, représentant une marge de 10,0 %
  - Les synergies futures en matière de ventes croisées et d'exploitation ne sont pas prises en compte
- Augmentation de la marge et des bénéfices
- Ratio de la dette nette sur le BAIIA ajusté<sup>(1)</sup> de 1,83x au 28 septembre 2024
  - Marge de manœuvre pour poursuivre la mise en œuvre de notre stratégie, y compris le programme d'investissements aux États-Unis

<sup>(1)</sup> Ceci est une mesure financière non conforme aux IFRS. SVP vous référer à la section « Mesures financières non conforme aux IFRS ».



# Incidence du prix d'achat sur les résultats financiers

## Réévaluation des stocks

- 3,2 M\$ US comptabilisés dans le coût des ventes au T3-2024

## Juste valeur des immobilisations corporelles

- Charge d'amortissement annuelle actuellement estimée à 3,9 M\$ US

## Actifs incorporels

- Charge d'amortissement annuelle actuellement estimée à 14,0 MS US

## Révisions des contreparties éventuelles

- Jusqu'à 45,0 M\$ US sur deux ans, actuellement estimés à 32,9 M\$ US
- Effet sur la valeur actuelle et changements dans les estimations à comptabiliser dans le compte de résultat sous « Autres (gains) pertes »





# Contenu

1. Lasseonde 101

2. Revue financière

3. Acquisition de Summer Garden

4. Programme américain de CAPEX

# Programme américain de CAPEX

## Renforcer la compétitivité de notre réseau de production

### Investissement de 200 M\$ US dans une nouvelle usine dans le New Jersey

- Remplacement de l'usine actuelle
- Début des travaux prévu début 2025
- Transfert progressif des activités de production en 2026-2027
- Rôle clé dans le renforcement de notre position concurrentielle dans le nord-est des États-Unis
  - Réduction des coûts grâce à un flux de production plus efficace et à l'amélioration des rendements

Le ratio dette nette/BAIIA ajusté devrait se situer entre 2,0x et 2,5x jusqu'à la fin de 2026, reflétant ce programme.

### 20 M\$ US pour renforcer le pôle stratégique de Caroline du Nord

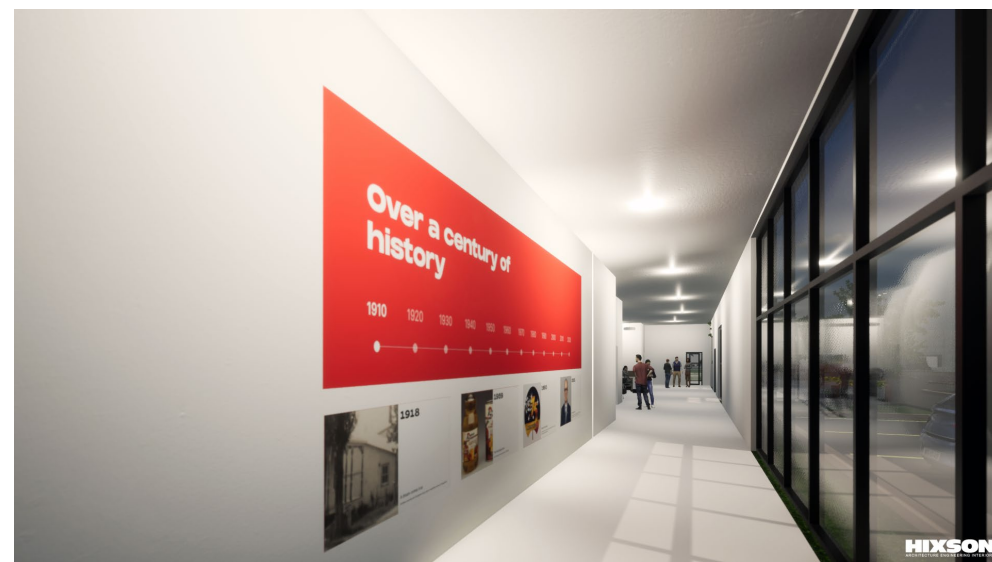
- Rapatriement de certains actifs de production déployés chez un conditionneur à forfait
- Achèvement prévu fin 2025

### Amortissement accéléré de certains actifs existants aux États-Unis

- Dépense trimestrielle supplémentaire d'environ 1,5 M\$ US pendant 10 trimestres, à compter de T4-2024



# Nouvelle usine au New Jersey



A decorative pattern in the top-left corner of the slide, consisting of a grid of various geometric shapes outlined in white. The shapes include circles, semi-circles, teardrop shapes, and rounded triangles, arranged in a repeating pattern.

## Mesures financières non conformes aux IFRS

# Mesures financières non conformes aux IFRS\*

## BAIIA et BAIIA ajusté

La mesure financière « BAIIA » est utilisée par la Société et les investisseurs pour mesurer sa capacité de générer des flux monétaires futurs à même ses activités et d'acquitter ses charges financières. La mesure financière « BAIIA ajusté » est utilisée par la Société pour comparer les BAIIA entre les périodes en excluant les éléments affectant la comparabilité. Le BAIIA se compose de la somme du résultat d'exploitation, de l'amortissement des immobilisations ainsi que des « (Gains) pertes sur immobilisations », tels que présentés dans le tableau consolidé des flux de trésorerie. Le BAIIA ajusté est calculé en ajustant le BAIIA avec les éléments considérés par la direction comme ayant un effet sur la comparabilité entre les périodes.

## Marge BAIIA ajustée

La marge BAIIA ajustée est une mesure financière utilisée par la Société et les investisseurs pour évaluer la rentabilité de ses activités d'exploitation. Pour calculer cette mesure financière, le BAIIA ajusté est divisé par les ventes, tel qu'il est présenté dans le compte de résultat.

## Résultat d'exploitation ajusté

Résultat d'exploitation ajusté est une mesure financière utilisée par la Société pour comparer le résultat d'exploitation entre les périodes en excluant les éléments affectant la comparabilité. Le résultat d'exploitation ajusté est calculé en ajustant le résultat d'exploitation avec les éléments considérés par la direction comme ayant un effet sur la comparabilité entre les périodes.

## Résultat net ajusté attribuable aux actionnaires de la Société et BPA ajusté

Les mesures financières « résultat net ajusté attribuable aux actionnaires de la Société » et « BPA ajusté » sont utilisées par la Société pour comparer le résultat net attribuable aux actionnaires de la Société et le BPA entre les périodes en excluant les éléments affectant la comparabilité. Ils sont calculés en les ajustant avec les éléments considérés par la direction comme ayant un effet sur la comparabilité entre les périodes.

## Dettes nettes sur BAIIA ajusté

La mesure financière « dette nette sur BAIIA ajusté » est utilisée par la Société pour évaluer sa capacité à rembourser sa dette existante ainsi qu'à définir sa capacité d'emprunt disponible. Le ratio dette nette sur BAIIA ajusté est obtenu en divisant la dette nette par la somme des BAIIA ajustés des quatre derniers trimestres. La dette nette représente la dette à long terme, incluant la tranche à court terme, moins le poste « Trésorerie et équivalents de trésorerie », tels qu'ils sont présentés à l'état consolidé de la situation financière de la Société.

\* Veuillez vous reporter à la section « Mesures financières non conformes aux IFRS » du rapport de gestion de la Société pour obtenir les rapprochements avec les mesures les plus comparables dans les états financiers.





Lassonde

[lassonde.com](http://lassonde.com)