

PRÉSENTATION AUX INVESTISSEURS



ACQUISITION D'ALIMPLUS ET
TOUT-PRÊT: CONSOLIDATION DE
NOTRE POSITION EN TANT QUE
PLUS GRAND DISTRIBUTEUR
ALIMENTAIRE QUEBECOIS

Février 2025

Présentée par Louis Frenette, président et chef de la direction
Et Pierre Blanchette, vice-président senior et chef de la direction financière



ÉNONCÉS DE NATURE PROSPECTIVE

AVIS

Le présent document est fourni à titre d'information seulement et ne constitue pas une offre de vente ou une sollicitation d'une offre d'achat de titres de Groupe Colabor Inc. et n'a pas été préparé pour être remis à des investisseurs éventuels, ni pour être examiné par eux, afin de les aider à prendre une décision d'investissement ou concernant un placement de titres.

ÉNONCÉS DE NATURE PROSPECTIVE

Le présent document contient certains énoncés de nature prospective tels que définis par les lois sur les valeurs mobilières applicables. L'information prospective peut se rapporter aux perspectives futures et aux événements anticipés de Colabor, à ses affaires, à ses opérations, à sa performance financière, à sa situation financière ou à ses résultats et, dans certains cas, peut être identifiée par une terminologie telle que " peut " ; " sera " ; " devrait " ; " s'attendre à " ; " planifier " ; " anticiper " ; " croire " ; " avoir l'intention " ; " estimer " ; " prédire " ; " potentiel " ; " continuer " ; " prévoir " , " assurer " ou d'autres expressions similaires concernant des questions qui ne sont pas des faits historiques. En particulier, les déclarations concernant les orientations financières, les résultats d'exploitation futurs et les performances économiques, les objectifs et les stratégies de l'entreprise sont des déclarations prospectives. Ces énoncés sont fondés sur certains facteurs et hypothèses, y compris la croissance prévue, les résultats d'exploitation, le rendement et les perspectives et occasions d'affaires, que Colabor juge raisonnables à la date actuelle. Bien que la direction considère ces hypothèses comme raisonnables en fonction de l'information dont dispose actuellement la Société, elles peuvent s'avérer inexactes. L'information prospective est également assujettie à certains facteurs, y compris des risques et des incertitudes qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement de ce que Colabor prévoit actuellement, y compris ceux mentionnés dans la notice annuelle de la Société, qui se trouve sous son profil sur SEDAR+ (www.sedarplus.ca). Ces facteurs ne sont pas destinés à représenter une liste complète des facteurs qui pourraient affecter Colabor et les événements et résultats futurs peuvent varier de façon significative par rapport à ce que la direction prévoit actuellement. Le lecteur ne devrait pas accorder une importance indue aux informations prospectives contenues dans ce document, informations qui représentent les attentes de Colabor à la date du présent document (ou à la date à laquelle elles sont autrement déclarées être faites) et qui sont susceptibles d'être modifiées après cette date. Bien que la direction puisse choisir de le faire, la Société n'a aucune obligation (et décline expressément une telle obligation) et ne s'engage pas à mettre à jour ou à modifier cette information à un moment donné, que ce soit à la suite de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou autrement, sauf si la loi l'exige.

MESURES DE PERFORMANCE NON-CONFORMES AUX IFRS

L'information comprise dans ce document renferme également certains renseignements qui ne sont pas des mesures du rendement conformes aux IFRS. Ces mesures de performance ne doivent pas être considérées isolément ou comme substituts aux autres mesures de la performance calculées en conformité avec les IFRS, mais plutôt comme renseignements complémentaires. Ces mesures sont largement répandues dans les milieux financiers pour mesurer la rentabilité des opérations. Elles reflètent l'inclusion ou l'exclusion de certains montants qui sont considérés comme non représentatifs de la performance financière récurrente de la Société. Étant donné que ces notions ne sont pas définies par les IFRS, elles pourraient ne pas être comparables avec celles d'autres sociétés.



SOMMAIRE DE LA TRANSACTION

Consolidation de notre position en tant que plus grand distributeur alimentaire Québécois

Fondement Stratégique

- Accélère la trajectoire de croissance et des objectifs de rentabilité de Colabor.
- Relatif pour les actionnaires de Colabor.
- Maintient un ratio d'endettement gérable.
- Améliore la portée dans les marchés convoités, élargit l'offre, procure un mix de clients à valeur ajoutée, crée des synergies et des opportunités de ventes croisées.

Soutien de Partenaires Financiers Existants ⁽¹⁾

- Augmentation de 5 M \$ de la facilité de crédit et prolongation de l'échéance.
- Prolongation de l'échéance de la dette subordonnée de 15 M \$ avec Investissement Québec ("IQ").
- Nouvelle dette très subordonnée de 15 M \$ avec IQ.

Faits Saillants de la Transaction:

- Entente pour l'acquisition des actifs de distribution d'Alimplus inc. (opérant sous Mayrand Plus) et de toutes les actions émises et en circulation de Tout-Prêt inc., une filiale spécialisée dans les fruits et légumes coupés prêts à l'utilisation.
- Entente de distribution d'une durée de 6 ans pour 4 magasins du Groupe Mayrand Alimentation.
- Représente approximativement 225 M \$ en ventes annuelles.
- Prix de l'acquisition de 51,5 M \$ sous réserve de certains ajustements.
- Clôture prévue au cours du second trimestre.

(1) Se référer au communiqué de presse accompagnant l'annonce pour plus de détails.

À PROPOS D'ALIMPLUS

Depuis plus de 40 ans, Alimplus s'est établi en tant que distributeur spécialisé en services alimentaires. La société dessert des clients du secteur des HRI et possède une présence importante dans l'« Ouest du Québec » et une clientèle en croissance dans l'« Est du Québec ». Jusqu'en 2020, l'entreprise opérait sous le nom d'Alimplus avant de changer l'appellation de ses activités de distribution pour Mayrand Plus afin de mettre l'emphase sur ses solutions culinaires complètes et ses produits de qualité professionnelle. Mayrand Plus fait partie du Groupe Mayrand Service Alimentaire, qui exploite également 4 magasins du Groupe Mayrand Alimentation dans la région du Grand Montréal.

Distribution Broadline et Spécialisée:

- 2 centres principaux de distribution au Québec.
 - Montréal (Anjou) et Drummondville (115 km à l'est de Montréal)
 - 58 camions
- 1 centre de préparation et distribution Tout-Prêt dans la ville de Québec.
- 6 000 produits alimentaires et non-alimentaires.
- Mix de marques nationales et marques privées.

Étendue des Activités de Distribution:

- Principalement dans l'Ouest du Québec.
- En croissance dans l'Est du Québec.



ALIMPLUS • MIX PRODUITS ET CLIENTS

Offre Similaire Contribuant au Volume



Broadline

6 000 UGS
(alimentaires et non-alimentaires)

- Produits alimentaires de qualité professionnelle, produits frais, emballages, articles jetables et ustensiles de cuisine.



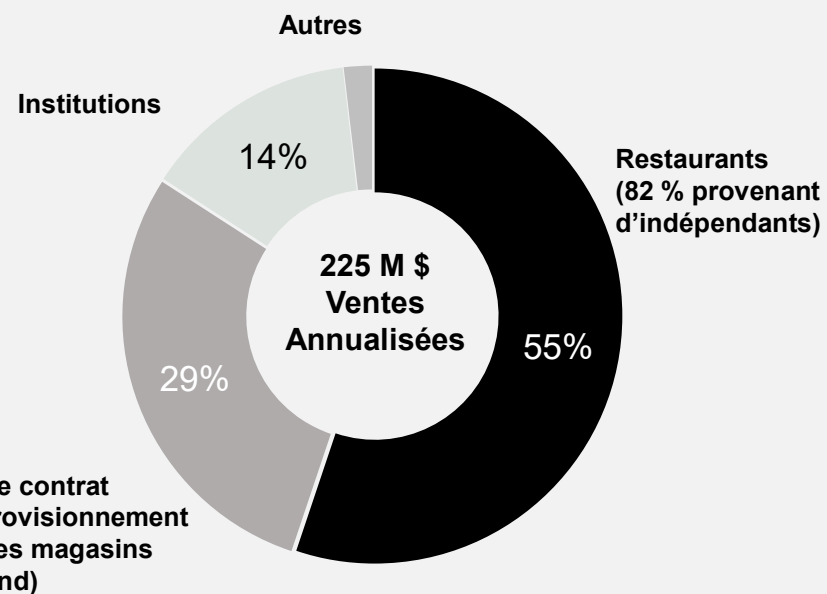
Spécialisée

- Tout-Prêt: fruits et légumes pré-coupés et prêts à l'utilisation.
- Mise sur l'offre locale.

Marques Privées



Diversification des Canaux 3 000 clients



ACCÉLÈRE NOS OBJECTIFS STRATÉGIQUES



PROFITABILITÉ GÉNÉRER DE LA CROISSANCE PROFITABLE

- Mix de clientèle HRI avec un accent sur les restaurants indépendants et le détail.
- Pouvoir d'achat accru.
- Opportunités de ventes croisées:
 - Marque privée
 - Marques nationales
 - Produits spécialisés
 - Prêt à l'utilisation
- Partage des meilleures pratiques pour optimiser davantage les opérations, les processus, la gestion des catégories et l'approvisionnement.



CROISSANCE DE 30 % À 90 % DE LA POPULATION

- Établissement d'une forte présence dans l'« Ouest » du Québec (+ 40 ans d'expérience).
- Un réseau de distribution combiné couvrant efficacement 90 % du marché total adressable au Québec.



EMPLOYÉS ATTIRER, RETENIR ET DÉVELOPPER

- Apporte des employés qualifiés, expérimentés et engagés supplémentaires, essentiels à la croissance.



MARQUE RENOUVELER, RAFRAÎCHIR

- Valeurs alignées, soutien à l'industrie alimentaire locale, mise en valeur du travail des artisans et professionnels du Québec.
- Offre élargie de produits différenciés.



OFFRE L'ÉCHELLE NÉCESSAIRE POUR CONCURRENCER EFFICACEMENT DANS UN VASTE MARCHÉ CIBLE

	Grands distributeurs internationaux	COLABOR	Autres distributeurs Broadline et libres services
Part de marché⁽¹⁾	53 % <ul style="list-style-type: none"> • GFS • SYSCO 	16% (ÉTAIT 11% AVANT LA TRANSACTION) #3 au Québec <ul style="list-style-type: none"> • Le plus important distributeur alimentaire Québécois 	31 % <ul style="list-style-type: none"> • Centaines de distributeurs régionaux • Libres services "cash and carry"
Étendue géographique	<ul style="list-style-type: none"> • Nationale 	<ul style="list-style-type: none"> • Réseau capable de desservir efficacement 90% du marché cible HRI au QC 	<ul style="list-style-type: none"> • Régions au Québec
Type de client	<ul style="list-style-type: none"> • HRI • Chaînes et indépendants 	<ul style="list-style-type: none"> • HRI • Restaurants indépendants • Petites chaînes 	<ul style="list-style-type: none"> • HRI • Restaurants indépendants
Offre	<ul style="list-style-type: none"> • Broadline et spécialité • Marques nationales • Marques privées • Regroupements d'achat 	<ul style="list-style-type: none"> • Broadline et spécialité • Grossiste (revende à de petits distributeurs) • Marques nationales • Marque privée • Offre locale • Regroupement d'achat local 	<ul style="list-style-type: none"> • Offre différenciée (ethnique, spécialité, etc.) • Centre-de-l'assiette • Produits frais

(1) Estimation de l'équipe de direction



FINANCEMENT

Modifications à la facilité de crédit existante

- **Augmentation de 5 M \$** de la facilité existante pour un total de 95 M \$ (prêt à terme de 50 M \$ et crédit rotatif de 45 M \$).
- Prolongation de l'échéance de février 2028 à 48 mois suivant la clôture de l'acquisition.

Modifications à la dette subordonnée existante avec IQ

- **Prolongation de l'échéance** de la dette subordonnée existante de février 2027 à 54 mois suivant la date de clôture de l'acquisition.

Nouvelle dette très subordonnée avec IQ

- Nouvelle dette très subordonnée de **15 M \$**.
- Échéance de 60 mois suivant la date de clôture de l'acquisition.



(1) These agreements are concurrent and conditional on the closing of the Acquisition.

SOMMAIRE DES BÉNÉFICES DE LA TRANSACTION

ACCÉLÉRÈRE LE PLAN STRATÉGIQUE	RELUTIF POUR LES ACTIONNAIRES	MAINTIENT D'UN BILAN EN SANTÉ	GAGNANT-GAGNANT	EMPLOYÉS
Acquisition d'un mix de clients attractif dans nos marchés convoités, d'un volume d'achats additionnel et de synergies.	Mix de clientèle avantageux. Pouvoir d'achat accru. Opportunités de ventes croisées.	Maintient un niveau d'endettement gérable. Soutien un niveau sain de flux provenant des opérations.	Améliore le positionnement et offre du levier opérationnel. Identité québécoise partagée et engagement envers une offre/service de qualité locale.	Accès à une équipe engagée, soutenant nos ambitions de croissance.

**NOUS CONSOLIDONS NOTRE POSITION
EN TANT QUE PLUS GRAND DISTRIBUTEUR ALIMENTAIRE QUÉBÉCOIS
AYANT L'ÉCHELLE ET LES RESSOURCES POUR GAGNER DES PARTS DE MARCHÉ**





1601 rue René-Descartes, bureau 103
Saint-Bruno-de-Montarville (Québec)
J3V 0A6 Canada

Téléphone : 450 449-4911
Fax : 450 449-6180

investors@colabor.com

