

# Plastiques IPL Inc.

## Premier placement dans le public d'actions ordinaires

1<sup>er</sup> juin 2018

*Un prospectus provisoire et un prospectus provisoire modifié contenant de l'information importante au sujet des titres décrits dans le présent document ont été déposés auprès des autorités en valeurs mobilières de toutes les provinces et de tous les territoires du Canada. Un exemplaire du prospectus provisoire modifié et de ses modifications doit être transmis avec le présent document. Le prospectus provisoire modifié est susceptible d'être complété. Aucune souscription ou offre d'achat des titres ne peut être acceptée avant le visa du prospectus définitif. Le présent document ne révèle pas de façon complète tous les faits importants relatifs aux titres offerts. Il est recommandé aux investisseurs de lire le prospectus provisoire modifié, le prospectus définitif et toutes leurs modifications pour obtenir l'information relative à ces faits, particulièrement les facteurs de risque liés aux titres offerts, avant de prendre une décision d'investissement. Le texte suivant est un sommaire des principales caractéristiques du placement et doit être lu à la lumière des renseignements détaillés ainsi que des données et des états financiers qui sont présentés dans le prospectus provisoire modifié, le prospectus définitif et toutes leurs modifications pour obtenir l'information relative à ces faits.*

*Les titres offerts aux présentes n'ont pas été et ne seront pas inscrits en vertu de la loi des États-Unis intitulée Securities Act of 1933, dans sa version modifiée (la « Loi de 1933 »), ou en vertu d'une loi sur les valeurs mobilières d'un État américain. Ils ne peuvent pas être offerts, vendus ou livrés, directement ou indirectement, aux États-Unis (au sens donné au terme United States dans le règlement intitulé Regulation S pris en application de la Loi de 1933), ou à une personne des États-Unis (au sens donné au terme U.S. Person dans la Loi de 1933) ou pour le compte ou au profit d'une telle personne, sauf en vertu d'une dispense des exigences d'inscription de la Loi de 1933 et des lois sur les valeurs mobilières applicables des États américains.*

*Sauf indication contraire, les définitions du prospectus provisoire modifié s'appliquent au présent document.*

### Modalités

- Émetteur :** Plastiques IPL Inc. (« IPLP » ou la « Société »).
- Émission :** Premier placement dans le public de ● actions ordinaires (les « actions offertes »), dont 2 085 678 par suite de l'exercice de l'option de rachat.
- Prix d'émission :** Entre 13,50 \$ CA et 16,00 \$ CA par action offerte.
- Montant de l'émission :** Environ 180 millions de dollars canadiens.
- Option de surallocation :** La Société a accordé aux preneurs fermes une option de surallocation qui leur permet de couvrir les éventuelles surallocations et de stabiliser le marché. Les preneurs fermes peuvent exercer l'option de surallocation en totalité ou en partie, à leur entière discrétion, dans les 30 jours suivant la clôture, pour acheter à la Société un maximum de ● actions offertes au prix d'offre (soit environ 15 % du nombre d'actions offertes aux termes des présentes).
- Emploi du produit :** La Société compte affecter le produit net du placement comme suit : (i) une tranche d'environ 119,5 millions de dollars canadiens sera affectée, à la clôture, au remboursement, direct ou indirect, des facilités de crédit de la Société; (ii) une tranche d'environ 9,6 millions de dollars canadiens sera affectée au remboursement, direct ou indirect, de certains frais liés au plan d'arrangement et aux questions connexes; et (iii) entre 28,2 millions de dollars canadiens et 33,4 millions de dollars canadiens sont censés être affectés au rachat d'actions ordinaires de catégorie B en application de l'option de rachat.
- Actions en circulation :** Immédiatement après la clôture, entre 11 460 678 et 13 196 789 actions ordinaires avant dilution, ou entre 12 439 280 et 14 019 718 actions ordinaires après dilution selon la méthode du rachat d'actions (entre 13 179 780 et 15 176 307 actions ordinaires avant dilution, ou entre 14 158 382 et 15 999 236 actions ordinaires après dilution selon la méthode du rachat d'actions si l'option de surallocation est exercée intégralement) et 39 314 393 actions ordinaires de catégorie B seront émises et en circulation.
- Principaux actionnaires :** Immédiatement après la clôture, la CDPQ aura une participation d'environ 28,0 % à 28,9 % dans la Société puisqu'elle aura la propriété ou le contrôle de

14 683 023 actions ordinaires de catégorie B et le FSTQ aura une participation d'environ 6,0 % à 6,2 % dans la Société puisqu'il aura la propriété ou le contrôle de 3 149 216 actions ordinaires de catégorie B.

**Conventions de blocage :**

À l'occasion du placement, la Société, la CDPQ, le FSTQ et chaque administrateur et haut dirigeant de la Société, les personnes qui ont un lien avec toutes ces personnes et les membres de leurs groupes respectifs qui détiendront des titres de la Société après la clôture ont convenu aux termes de conventions de blocage (les « conventions de blocage ») de s'abstenir de faire ce qui suit, directement ou indirectement, à moins d'avoir obtenu le consentement écrit préalable des preneurs fermes : offrir, émettre, vendre, attribuer, grever, donner en gage ou par ailleurs céder, aliéner ou monétiser des actions ou des titres permettant d'acquérir par conversion, échange ou autre mode d'exercice des actions ou d'autres titres de capitaux propres de la Société, couvrir de tels titres ou conclure toute forme d'entente qui modifie le risque économique s'y rattachant, ou annoncer leur intention de faire ce qui précède de quelque manière, dans les 180 jours qui suivent la clôture, sous réserve des exceptions usuelles.

**Actions ordinaires de catégorie B :**

Selon le plan d'arrangement, tous les actionnaires d'IPL plc échangeront leurs actions d'IPL plc contre des actions ordinaires de catégorie B à raison de cinq actions d'IPL plc contre une action ordinaire de catégorie B (toute fraction d'action ordinaire de catégorie B étant arrondie au nombre entier supérieur ou inférieur le plus près). Les actions ordinaires et les actions ordinaires de catégorie B seront assorties des mêmes droits et privilèges, sauf que (i) 2 085 678 actions ordinaires de catégorie B seront rachetées au gré de leur porteur, conformément à l'option de rachat, et (ii) les actions ordinaires de catégorie B seront automatiquement converties en actions ordinaires, à raison d'une contre une, 180 jours après la date de clôture, et inscrites aux fins de négociation au moment de leur conversion. Après la prise d'effet du plan d'arrangement, IPLP s'attend à ce que les porteurs d'actions ordinaires de catégorie B puissent négocier leurs actions ordinaires de catégorie B sur un « marché gris » hors cote en Irlande, comme le sont actuellement les actions ordinaires d'IPL plc.

**Type de placement :**

Placement public commercialisé au moyen d'un prospectus ordinaire déposé dans toutes les provinces et dans tous les territoires du Canada. Placement privé à l'intention d'« acheteurs institutionnels qualifiés » (*qualified institutional buyers*) aux États-Unis conformément à la règle intitulée *Rule 144A* et placement à l'échelle internationale lorsque cela est permis.

**Inscription :**

La Société a demandé l'inscription des actions offertes à la cote de la Bourse de Toronto (la « TSX ») sous le symbole « IPLP ». L'inscription est conditionnelle à la satisfaction, par la Société, de toutes les exigences d'inscription de la TSX.

**Admissibilité :**

Admissible aux REER, FERR, REEE, CELI, REEI et RPDB.

**Teneurs de livres conjoints :**

BMO Marchés des capitaux, Marchés des capitaux CIBC et RBC Marchés des Capitaux.

**Commission :**

6,0 %.

**Fixation du prix :**

Prévue la semaine du 18 juin 2018.

**Clôture :**

Prévue la semaine du 25 juin 2018.