

Groupe diversifié dans les secteurs de la construction et de l'immobilier



MERGERSCORP

Groupe diversifié dans les secteurs de la construction et de l'immobilier

La Société exerce ses activités dans plusieurs segments complémentaires de la chaîne de valeur du secteur de la construction et de l'immobilier, notamment les services de construction, la construction résidentielle et commerciale, la promotion immobilière et la fourniture de matériaux de construction. Ce modèle d'exploitation intégré offre à la Société de multiples sources de revenus et lui permet d'intervenir à différentes étapes du cycle de vie du développement et de la construction.

Forte d'une longue expérience opérationnelle, d'actifs corporels importants, ainsi que d'un stock considérable et d'un portefeuille de terrains à développer, la Société constitue une plateforme bien établie pour un acquéreur stratégique, un acteur de la consolidation du secteur, un groupe immobilier ou un investisseur financier souhaitant s'implanter dans les secteurs canadiens de la construction et de l'immobilier.

Au cours de l'exercice 2026, la société a réalisé un chiffre d'affaires d'environ 79,5 millions de dollars américains, une marge brute de 16,4 millions de dollars américains et un résultat d'exploitation de 4,7 millions de dollars américains. La marge brute a atteint 20,6 %, soit son niveau le plus élevé sur cette période de cinq ans.

Au 28 février 2026, la Société disposait d'un actif total d'environ 101,3 millions de dollars américains et de capitaux propres s'élevant à 40,8 millions de dollars américains, comprenant notamment d'importants stocks, des terrains à aménager, des immobilisations corporelles et des équipements.

PRÉSENTATION DE L'ENTREPRISE

La société opère en tant que plateforme multidisciplinaire dans les secteurs de la construction et de l'immobilier, regroupant au sein d'un même groupe des activités d'exploitation et des activités adossées à des actifs.

Ses activités couvrent quatre domaines complémentaires :

Construction et bâtiment

La société intervient dans le domaine de la construction et du bâtiment, tant dans le cadre de projets résidentiels que commerciaux. Son infrastructure opérationnelle bien établie et son expérience du secteur constituent les fondements nécessaires à la gestion des projets tout au long de leur cycle de vie.

Aménagement résidentiel et commercial

La Société exerce ses activités dans le domaine de la promotion immobilière et dispose d'un portefeuille important de terrains destinés à la promotion. Cela lui assure un carnet de commandes bien rempli en matière de projets de promotion et lui offre la possibilité de générer de la valeur ajoutée grâce à de futurs chantiers de construction et à la commercialisation des biens immobiliers.

Fourniture de matériaux de construction

L'implication de la société dans la fourniture de matériaux de construction vient compléter ses activités de construction et assure une intégration verticale au sein de la

TARGET PRICE

\$ 75,000,000

GROSS REVENUE

\$ 23,000,000

EBITDA

\$ 5,000,000

BUSINESS TYPE

Entreprise de Construction

COUNTRY

Canada

BUSINESS ID

L n° 20261177

chaîne de valeur globale du secteur de la construction.

Plateforme d'exploitation diversifiée

La combinaison des activités liées à la construction, au développement et aux matériaux permet de mettre en place un modèle économique diversifié, plutôt que de dépendre d'une seule source de revenus.

BILAN GARANTI PAR DES ACTIFS

Au 28 février 2026, la Société affichait un total de l'actif d'environ 101,3 millions de dollars, ce qui constitue une solide couverture par les actifs sous-jacents.

Contexte

- Au fil des ans, l'entreprise a été dirigée et gérée avec succès par son directeur financier et son équipe de direction expérimentée.
- Le propriétaire actuel réside aux États-Unis et se prépare à prendre sa retraite.
- La nouvelle génération ne souhaite pas reprendre l'entreprise, ce qui ouvre la voie à une nouvelle structure de propriété et à une succession à long terme.

Fonds de roulement

L'actif circulant s'élève à 76,00 M\$, dont 7,59 M\$ de trésorerie, 13,29 M\$ de créances clients et 53,70 M\$ de stocks.

Le niveau important des stocks constitue une base solide de fonds de roulement et favorise la génération continue de chiffre d'affaires dans l'ensemble des activités d'exploitation de la Société.

Immobilier et actifs corporels

Immobilier et actifs corporels : soutenus par 20,60 millions de dollars de terrains destinés à l'aménagement (contre 9,75 millions de dollars en 2022) et 23,13 millions de dollars d'immobilisations corporelles (nettes d'amortissement), ainsi que 2,42 millions de dollars d'actifs épuisables.

Ensemble, ces actifs apportent un soutien significatif à la plateforme opérationnelle de la Société.

Autres actifs

Autres actifs : comprennent 16,46 millions de dollars d'avances accordées à des parties liées, 2,22 millions de dollars de valeur de rachat d'assurances-vie et 1,76 million de dollars d'investissements stratégiques et de capital social des sociétaires.

Options de transaction :

1. Cession de l'entreprise – Acquisition totale ou partielle par un investisseur stratégique ou financier.
2. Rachat par les cadres (MBO) – Opération dans laquelle l'équipe de direction en place agit en tant qu'acquéreur.

The information contained herein does not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer or a recommendation to purchase securities under the securities laws of any jurisdiction, including the United States Securities Act of 1933, as amended, or any US state securities laws, or a solicitation to enter into any other transaction

The projected financial information contained in the Memorandum is based on judgmental estimates and assumptions made by the management of the target Company, about circumstances and events that have not yet taken place. Accordingly, there can be no assurance that the projected results will be attained. In particular, but without prejudice to the generality of the foregoing, no representation or warranty whatsoever is given in relation to the reasonableness or achievability of the projections contained in the Memorandum or in relation to the bases and assumptions underlying such projections and you must satisfy yourself in relation to the reasonableness, achievability and accuracy thereof.

By delivering this Memorandum, neither MergersUS Inc., nor its authorized agents are making any recommendations regarding the acquisition or strategies outlined herein. Interested parties shall exercise independent judgment in, and have sole responsibility for, determining whether an acquisition of the Company is suitable for them, and neither MergersUS Inc, nor its authorized agents have responsibility to, and will not, monitor the condition of interested parties to determine that an acquisition is or remains suitable for them. Among other things, suitability of an acquisition will depend upon an interested party's investment and business plans and financial situation.

This document is prepared for information purposes only. It is made available on the express understanding that it will be used for the sole purpose of assisting the recipients to decide whether they wish to proceed with a further investigation of the Proposed Transaction.

The recipients realize and agree that this document is not intended to form the basis of any investment decision or any other appraisal or decision regarding the Proposed Transaction, and does not constitute the basis for the contract which may be concluded in relation to the Proposed Transaction.

All information contained in this document may subsequently be updated and adjusted. MergersUS Inc. has not independently verified any of the information contained herein or on which this document is based. Neither the Company, nor its management or shareholders, nor MergersUS Inc. , nor any of their respective directors, partners, officers, employees or affiliates make any representation or warranty (express or implied) or accept or will accept any responsibility or liability regarding or in relation to the accuracy or completeness of the information contained in this document or any other written or oral information made available to any interested party or its advisers. Any liability in respect of any such information or any inaccuracy in or omission from the document is expressly disclaimed.

MERGERSCORP

© 2026 MergersCorp M&A International. All rights reserved.

© 2026 MergersCorp M&A International. MergersCorp™ M&A International is the collective brand name of independent affiliates of MergersCorp M&A International. For more details on the nature of our affiliation, please visit us on our website <https://www.mergerscorp.com/disclaimer>. MergersCorp M&A International is not a registered broker-dealer under the U.S. securities laws. MergersCorp M&A International does not offer or sell securities or provide investment advice or underwriting services. The articles or publications contained in this presentation are not intended to provide specific business or investment advice. The author or MergersCorp M&A International shall not be liable for any errors or omissions, or for any loss suffered by any person or organization acting or refraining from acting as a result of the content of this website. It is recommended that specific independent advice be sought before making any business or investment decision.

MERGERSCORP

WWW.MERGERSCORP.COM