

DESTINATAIRES : Les rédacteurs aux informations, responsables des affectations, reporters et chroniqueurs des informations économiques, financières et liées aux investissements

EXPÉDITRICE : Mega Bloks Inc.

DATE : Le 15 juin 2005

SYMBOLE À LA TSX : Mega Bloks : MB

OBJET : Communiqué de presse – Pour publication immédiate

**CE COMMUNIQUÉ N'EST PAS DESTINÉ À ÊTRE  
DIFFUSÉ SUR UN RÉSEAU DE FIL DE PRESSE  
AMÉRICAIN OU AUX ÉTATS-UNIS**

**MEGA BLOKS EN VOIE D'ACQUÉRIR ROSE ART,  
MARQUE AMÉRICAINE DE PREMIER PLAN DANS LE SECTEUR DES ARTS  
ET DESSIN ET DES JOUETS ÉDUCATIFS**

- excellente union stratégique
- nouvelle plate-forme pour la croissance nationale et internationale
- augmentation instantanée du bénéfice par action

**MONTREAL, le 15 juin 2005** – Mega Bloks Inc. (TSX : MB) annonce aujourd'hui avoir conclu une entente définitive visant l'acquisition du groupe de sociétés Rose Art Industries, dont le siège social est situé à Livingston, au New Jersey, qui fera d'elle un nouveau chef de file dans le secteur des produits liés aux activités de créativité avec un chiffre d'affaires annuel pro forma de plus de 500 millions de dollars américains en 2004.

Rose Art est la deuxième société en importance dans le secteur des arts et de l'artisanat, évalué à 1,8 milliard de dollars américains, et le chef de file dans le secteur des ensembles de construction magnétiques, le segment qui connaît la plus forte croissance dans le secteur des jeux de construction, sur le marché américain. Sa gamme de produits comprend également des fournitures scolaires, notamment du matériel d'écriture, et un vaste assortiment de jeux et de casse-tête. Rose Art croît rapidement et a affiché un chiffre d'affaires de 285 millions de dollars américains, un BAIIA rajusté\* de 50 millions de dollars américains et un bénéfice d'exploitation de 43 millions de dollars américains pour la période de 12 mois terminée le 31 mars 2005.

« Rose Art est une société fermée bien gérée dont la marque est hautement reconnue aux États-Unis. Cette acquisition entraînera une augmentation instantanée du bénéfice par action qui, selon nos attentes, sera de plus de 15 % pour l'exercice complet, compte non tenu des synergies. De plus, nous y voyons d'excellentes occasions de croissance rentable

car nous comptons miser sur nos forces et atouts respectifs en matière d'innovation, de concession de licences, de marchandisage, de fabrication et de distribution dans les années à venir. Nous sommes très heureux de savoir que Lawrence Rosen et Jeffrey Rosen se soient engagés à long terme à faire partie de l'équipe de direction de Mega Bloks pour nous aidé à concrétiser ces occasions », a indiqué Marc Bertrand, président et chef de la direction de Mega Bloks.

À ce sujet, voici les commentaires de Lawrence Rosen : « Notre union avec Mega Bloks est la meilleure option stratégique susceptible de permettre à Rose Art de poursuivre sa croissance rapide. En 2004, les ventes internationales ont compté pour environ 10 % des activités de Rose Art comparativement à 43 % pour Mega Bloks. Nous voyons dans notre réseau mondial de vente et de distribution bien établi une excellente occasion de stimuler les ventes internationales des produits de Rose Art ».

Notre société appartient à notre famille depuis plus de 80 ans, et nous croyons que la marque Rose Art prospérera dans cette nouvelle relation. Nous voyons un avenir intéressant pour la société issue du regroupement, qui reposera sur une culture d'entreprise commune, une forte innovation et notre fierté de créer d'excellents produits. », a ajouté Lawrence Rosen.

Conformément aux modalités de l'opération, Mega Bloks acquerra la totalité des actions émises et en circulation de Rose Art Industries, Inc., de Warren Industries, Inc. et de leurs filiales respectives (« Rose Art ») et prendra en charge la dette de 35 millions de dollars américains pour un prix d'achat total de 350 millions de dollars américains, sous réserve de rajustements après la clôture. Cette contrepartie comprend des actions ordinaires de Mega Bloks d'une valeur de 20 millions de dollars américains qui seront émises à la clôture au prix de 19,00 \$ CA chacune en faveur des dirigeants de Rose Art et des espèces payables à la clôture. Un paiement conditionnel d'au plus 50 millions de dollars américains doit être effectué en 2006 si le BAIIA rajusté\* de Rose Art pour 2005 est supérieur à 50 millions de dollars américains et correspondra à cinq fois cet excédent. L'opération prévoit également des paiements d'indexation sur les bénéfices futurs correspondant à 50 % de l'excédent par rapport aux seuils du BAIIA rajusté\* de 60 millions de dollars américains, de 65 millions de dollars américains et de 70 millions de dollars américains en 2005, en 2006 et en 2007, respectivement.

La clôture de l'opération est assujettie aux conditions d'usage et à l'approbation des autorités de réglementation et devrait avoir lieu au milieu du troisième trimestre de 2005. BMO Nesbitt Burns conseille Mega Bloks relativement à cette acquisition.

Le prix d'achat est entièrement financé par des facilités de crédit engagées qui sont consenties et structurées par la Banque de Nouvelle-Écosse et la Banque de Montréal et qui totalisent 455 millions de dollars américains, dont une facilité de crédit renouvelable de 100 millions de dollars américains affectée au fonds de roulement.

Compte tenu de cette opération, le chiffre d'affaires pro forma combiné de la société s'élève à 523 millions de dollars américains, le BAIIA\* (y compris le BAIIA rajusté\* de Rose Art) est de 96 millions de dollars américains et le bénéfice d'exploitation, de

75 millions de dollars américains pour la période de 12 mois terminée le 31 mars 2005. Mega Bloks prévoit bénéficier de la forte capacité de produire des flux de trésorerie de la société issue du regroupement, des synergies de coûts d'environ 7 à 10 millions de dollars américains au cours de la période de 18 mois qui suivra la clôture ainsi que d'économies de trésorerie d'environ 100 millions de dollars américains au cours des 15 prochaines années résultant de l'amortissement de l'achalandage à des fins fiscales.

« Le regroupement de Mega Bloks et de Rose Art est une excellente union tant sur le plan stratégique que sur le plan de l'exploitation, qui, selon nous, créera de la valeur pour nos actionnaires. Rose Art œuvre dans des secteurs de base en croissance dont la demande se renouvelle constamment et dont certains sont contresaisonniers par rapport à nos activités actuelles. Les produits de Rose Art plaisent à un large éventail de consommateurs, à prédominance féminine, et sont un complément à nos gammes de produits actuelles. Nous renforçons également notre présence auprès de notre clientèle actuelle, en étendant notre espace d'étalage sur plusieurs allées de jouets et en établissant de nouveaux réseaux de vente au détail dans les magasins d'arts et d'artisanat et de fournitures de bureau », a conclu Marc Bertrand.

### **DONNÉES FINANCIÈRES**

(toutes les sommes sont exprimées en millions de dollars américains)

#### **Rose Art**

	<b>Exercice terminé le 31 décembre 2003</b>	<b>Exercice terminé le 31 décembre 2004</b>	<b>12 mois terminés le 31 mars 2005</b>
Chiffre d'affaires	219,0	268,4	285,0
BAIIA rajusté*	23,8 <sup>1</sup>	45,1 <sup>2</sup>	50,0 <sup>3</sup>
Bénéfice d'exploitation	16,5	38,3	43,4
Actif total	108,1	140,6	127,2

#### **Mega Bloks**

	<b>Exercice terminé le 31 décembre 2003</b>	<b>Exercice terminé le 31 décembre 2004</b>	<b>12 mois terminés le 31 mars 2005</b>
Chiffre d'affaires	219,7	234,6	237,7
BAIIA*	51,0 <sup>4</sup>	47,3 <sup>5</sup>	46,0 <sup>6</sup>
Bénéfice d'exploitation	43,3	33,3	31,9
Actif total	164,7	183,2	150,1

\*Le BAIIA est le bénéfice avant intérêts, impôts sur le revenu, amortissements et éléments inhabituels. Le BAIIA rajusté est calculé conformément à la convention d'achat d'actions à l'égard de l'acquisition et constitue, selon la direction, un indicateur important du BAIIA normalisé récurrent à l'égard de Rose Art. Le BAIIA rajusté renvoie au BAIIA pour la période rajusté en fonction de certains frais de rémunération, de certains droits antidumping et d'autres éléments extraordinaires et non récurrents.

<sup>1</sup>Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2003, le BAIIA rajusté de 23,8 millions de dollars américains moins l'amortissement de 3,9 millions de dollars américains et des éléments non récurrents, selon la convention d'achat d'actions, de 3,4 millions de dollars américains représentait un bénéfice d'exploitation de 16,5 millions de dollars américains.

<sup>2</sup>Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2004, le BAIIA rajusté de 45,1 millions de dollars américains moins l'amortissement de 3,6 millions de dollars américains et des éléments non récurrents, selon la convention d'achat d'actions, de 3,2 millions de dollars américains représentait un bénéfice d'exploitation de 38,3 millions de dollars américains.

<sup>3</sup>Au cours de la période de 12 mois terminée le 31 mars 2005, le BAIIA rajusté de 50,0 millions de dollars américains moins l'amortissement de 3,5 millions de dollars américains et des éléments non récurrents, selon la convention d'achat d'actions, de 3,1 millions de dollars américains représentait un bénéfice d'exploitation de 43,4 millions de dollars américains.

<sup>4</sup>Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2003, le BAIIA de 51,0 millions de dollars américains moins l'amortissement de 7,7 millions de dollars américains représentait un bénéfice d'exploitation de 43,3 millions de dollars américains.

<sup>5</sup>Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2004, le BAIIA de 47,3 millions de dollars américains moins l'amortissement de 8,8 millions de dollars américains et des éléments inhabituels consistant en une charge de 1,6 million de dollars américains liée à des services professionnels et de consultation reçus relativement à l'expansion de notre présence sur le marché allemand et une perte de 3,6 millions de dollars américains imputée au bénéfice du fait que certains instruments financiers dérivés ont cessé d'être admissibles aux fins de couverture représentait un bénéfice d'exploitation de 33,3 millions de dollars américains.

<sup>6</sup>Au cours de la période de 12 mois terminée le 31 mars 2005, le BAIIA de 46,0 millions de dollars américains moins l'amortissement de 8,9 millions de dollars américains et des éléments inhabituels consistant en une charge de 1,6 million de dollars américains liée à des services professionnels et de consultation reçus relativement à l'expansion de notre présence sur le marché allemand et une perte de 3,6 millions de dollars américains imputée au bénéfice du fait que certains instruments financiers dérivés ont cessé d'être admissibles aux fins de couverture représentait un bénéfice d'exploitation de 31,9 millions de dollars américains.

## EN BREF

	<b>Mega Bloks</b>	<b>Rose Art</b>
<b>Répartition du chiffre d'affaires – 2004</b>	57 % Amérique du Nord 43 % international	90 % États-Unis 10 % international
<b>Employés (Amérique du Nord)</b>	Plus de 1 000	Plus de 1 000
<b>Siège social</b>	Montréal	Livingston, New Jersey
<b>Usines</b>	Montréal	New Jersey, Indiana, Oregon, Tennessee, Chine
<b>Propriété</b>	Cotée à la Bourse de Toronto Symbole boursier - MB	Fermée
<b>Actionnaires principaux</b>	Publics 80,7 % Victor J. Bertrand 19,3%	Lawrence Jeffrey et Sydney Rosen 100 %
<b>Année de fondation</b>	1967	1923

### Au sujet de Mega Bloks

Mega Bloks crée des jouets de construction de grande qualité, amusants et éducatifs qui incitent les enfants et les parents à jouer et à apprendre ensemble. Le système de MEGA BLOKS<sup>MD</sup> comprend des jouets de construction de base et d'autres respectant des thématiques et ils sont destinés aux filles et aux garçons de tout âge. Basée à Montréal, Mega Bloks est une société internationale qui emploie plus de 1 000 personnes et dont les ventes sont réparties dans plus de 100 pays.

[MEGA BLOKS et le logo MEGA BLOKS sont des marques de commerce déposées de Mega Bloks Inc.]

### Mesures non reconnues par les PCGR

Le BAIIA est le bénéfice avant intérêts, impôts sur le revenu et amortissements. Le BAIIA et le BAIIA rajusté sont calculés conformément à la convention d'achat d'actions à l'égard de l'acquisition et constitue, selon la direction, un indicateur important du BAIIA normalisé récurrent à l'égard de Rose Art. Le « BAIIA rajusté » renvoie au BAIIA pour la période rajusté en fonction de certains frais de rémunération, de certains droits antidumping et d'autres éléments extraordinaires et non récurrents.

### **Énoncés prospectifs**

Ce communiqué de presse contient des déclarations prévisionnelles ayant trait à certains événements futurs et aux résultats financiers et d'exploitation de Mega Bloks et de Rose Art qui sont soumis à des risques et à des incertitudes. Les résultats réels peuvent différer de façon importante des attentes de la direction, telles que projetées dans de telles déclarations prévisionnelles, et cela pour plusieurs raisons, dont les conditions du marché et celles de l'économie générale ainsi que d'autres risques et incertitudes décrits de temps à autre par la Société dans ses documents déposés auprès de SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

### **Conférence téléphonique**

Les analystes sont invités à participer à la conférence téléphonique que Mega Bloks tiendra aujourd'hui le 15 juin 2005 à 9 h 15. Tous les autres intéressés sont invités à assister à cette conférence en mode écoute seulement en composant le 1 800 814-4862. Ceux qui ne pourront y assister pourront accéder à la transmission en différé jusqu'au 29 juin 2005 en composant le 1 (416) 640-1917, code d'accès 21127600 (carré).

### **Conférence de presse**

Mega Bloks tiendra une conférence de presse aujourd'hui le 15 juin 2005 à 11 h 30 dans le salon Picasso de l'hôtel Sofitel Montréal situé au 1155, rue Sherbrooke Ouest. Les membres de la communauté financière sont invités à y assister, mais la période de questions sera réservée aux représentants des médias. Un vaste assortiment de produits Rose Art y seront exposés.

Rose Art

Source : Mega Bloks Inc.

Site Web : [www.megabloks.com](http://www.megabloks.com)

### **INFORMATION:**

Éric Phaneuf

Directeur, Finances et relations avec les investisseurs

Mega Bloks

(514) 333-3339, poste 745

[ephaneuf@megabloks.com](mailto:ephaneuf@megabloks.com)

Relations Publiques Pelican

Alex Radmanovich

(514) 845-2949

[aradman@rppelican.ca](mailto:aradman@rppelican.ca)

Le présent communiqué de presse ne constitue pas une offre de titres aux États-Unis. Les titres ne peuvent être offerts ou vendus aux États-Unis que s'ils sont inscrits ou qu'une dispense d'inscription est obtenue. Tout placement public de titres aux États-Unis sera effectué par voie de prospectus qui peut être obtenu auprès de l'émetteur et qui renfermera des renseignements détaillés sur la société et la direction, ainsi que des états financiers.