



BOAT ROCKER
MEDIA

PREMIER PLACEMENT DANS LE PUBLIC D' ACTIONS À DROIT DE VOTE SUBALTERNE

Sommaire des modalités

Le ~~18 février~~ 16 mars 2021

Boat Rocker Media Inc.

Premier placement dans le public d'actions à droit de vote subalterne

Un deuxième prospectus ~~de base — RFPV~~ provisoire modifié (le « prospectus provisoire ») contenant de l'information importante au sujet des titres décrits dans le présent document a été déposé auprès des autorités en valeurs mobilières de chacune des provinces et de chacun des territoires du Canada. Un exemplaire du prospectus provisoire et de ses modifications doit être transmis avec le présent document. Le prospectus provisoire est susceptible d'être complété. Aucune souscription ou offre d'achat de titres ne peut être acceptée avant le visa du prospectus ~~de base — RFPV~~ définitif. Ce 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, le prospectus ~~de base — RFPV~~ définitif, ~~le prospectus avec supplément — RFPV~~ ainsi que 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.

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 s'appliquent au présent document. Sauf indication contraire, dans le présent document, le terme « dollar » ou le symbole « \$ » désignent le dollar canadien.

L'information contenue dans le présent document suppose la réalisation des modifications du capital préclôture, y compris le fractionnement d'actions, comme il est indiqué à la rubrique « Modifications du capital préclôture » du prospectus provisoire.

Émetteur : Boat Rocker Media Inc. (« Boat Rocker » ou la « Société »)

Actionnaires vendeurs : ~~Sociétés contrôlées par Ivan Schneeberg et David Fortier, et John Young (collectivement, les « actionnaires vendeurs » ou « IDJ »)~~

Placement : ~~● 18 900 000 actions à droit de vote subalterne, dont ● actions à droit de vote subalterne seront~~ nouvellement émises (le « placement d'actions nouvelles ») ~~et 459 097 actions à droit de vote subalterne seront offertes dans le cadre d'un reclassement par les actionnaires vendeurs (le « reclassement », les deux opérations étant collectivement désignées le « placement »).~~

Prix d'offre : Le prix d'offre devrait ~~se situer entre 12,00 \$ et 14,00 \$~~ être de 9,00 \$ par action à droit de vote subalterne (le « prix d'offre »).

Taille du placement : ~~175-170 100 000 000 \$~~ (201-250-195 615 000 \$ si l'option de surallocation est exercée intégralement)

Participation de Fairfax : Fairfax Financial Holdings Limited et/ou les membres du même groupe qu'elle (« Fairfax ») ont convenu d'acheter ● actions à droit de vote subalterne au prix d'offre dans le cadre du placement.

Option de La Société a accordé aux preneurs fermes une option qu'ils peuvent exercer en totalité ou en partie dans les 30 jours suivant la date de clôture et qui leur permet



BOAT ROCKER MEDIA

PREMIER PLACEMENT DANS LE PUBLIC D' ACTIONS À DROIT DE VOTE SUBALTERNE

surallocation :	d'acheter jusqu'à 15 % d'actions à droit de vote subalterne en excédent du nombre total d'actions à droit de vote subalterne émises dans le cadre du placement, soit 2 835 000 actions à droit de vote subalterne, au prix d'offre, uniquement pour couvrir les éventuelles surallocations et stabiliser le marché (l'« option de surallocation »).
Actions en circulation-circulation¹ :	Une fois le placement terminé et dans l'hypothèse où l'option de surallocation n'est pas exercée, 26 698 960 <u>32 615 365</u> actions à droit de vote subalterne et 23 553 050 actions à droit de vote multiple seront émises et en circulation. Si l'option de surallocation est exercée intégralement, 28 718 191 <u>35 450 365</u> actions à droit de vote subalterne et 23 553 050 actions à droit de vote multiple seront émises et en circulation une fois le placement terminé.
Actionnaires principaux¹ :	À la réalisation du placement, Fairfax Financial Holdings Limited et/ou les membres de son groupe (« Fairfax et les sociétés contrôlées par Ivan Schneeberg, David Fortier et John Young (« IDJ ») et IDJ (avec Fairfax, les « actionnaires principaux ») détiendront collectivement la totalité des actions à droit de vote multiple émises et en circulation de la Société. Compte tenu du placement, Fairfax détiendra environ 43,6 <u>43,6</u> % de l'ensemble des Actions émises et en circulation de la Société et environ 56,1 <u>56,1</u> % des droits de vote rattachés à l'ensemble des Actions (environ 41,9 <u>41,9</u> % et 55,7 <u>55,7</u> %, respectivement, si l'option de surallocation est exercée intégralement). Compte tenu du placement, IDJ détiendront environ 19,2 <u>19,2</u> % de l'ensemble des Actions émises et en circulation de la Société et environ 36,8 <u>36,8</u> % des droits de vote rattachés à l'ensemble des Actions (environ 18,5 <u>18,5</u> % et 36,5 <u>36,5</u> %, respectivement, si l'option de surallocation est exercée intégralement). Par conséquent, les actionnaires principaux détiendront après la clôture, au total, plus de 90 <u>90</u> % des droits de vote devant être exercés à l'égard de toutes les mesures nécessitant l'approbation des actionnaires. Toutes les actions à droit de vote multiple détenues après le placement par les actionnaires principaux seront visées par des conventions de blocage contractuelles conclues avec les preneurs fermes.
Emploi du produit :	La Société prévoit affecter le produit net estimatif qu'elle tirera du placement d'actions nouvelles comme suit (si l'option de surallocation n'est pas exercée) : (i) environ 63 % du produit net devrait être utilisé pour rembourser la totalité de sa dette à terme dans le cadre de la facilité de crédit d'entreprise (qui constitue la principale entente de crédit d'entreprise de la Société); (ii) environ 13 % du produit net devrait être utilisé pour financer à court terme des productions scénarisées; (iii) environ 15 % du produit net devrait être utilisé pour soutenir les plans d'affaires des équipes de production scénarisée et de gestion des franchises et des marques; (iv) environ 4 % du produit net devrait être utilisé pour financer des acquisitions

¹ Suppose un prix d'offre de ~~13,00~~ 9,00 \$, ~~soit la médiane de la fourchette de prix estimative indiquée~~ tel qu'il est indiqué à la page couverture du prospectus provisoire.



BOAT ROCKER MEDIA

PREMIER PLACEMENT DANS LE PUBLIC D' ACTIONS À DROIT DE VOTE SUBALTERNE

d'immobilisations, et (v) environ 5 % du produit net devrait être utilisé pour l'approvisionnement en PI et le développement de celle-ci ainsi que pour des acquisitions et/ou des investissements stratégiques futurs éventuels. Toutefois, la Société se réserve le droit d'utiliser le produit net qu'elle tirera du présent placement ~~d'actions nouvelles~~ à son gré et d'en modifier éventuellement la répartition.

Description du capital-actions :

À la clôture, le capital-actions autorisé de la Société sera composé d'un nombre illimité d'actions à droit de vote multiple, d'un nombre illimité d'actions à droit de vote subalterne et d'un nombre illimité d'actions privilégiées, pouvant être émises en séries.

Les actions à droit de vote subalterne et les actions à droit de vote multiple sont essentiellement identiques, sauf pour ce qui est des droits de vote et de conversion. Chaque action à droit de vote subalterne donne droit à une voix et chaque action à droit de vote multiple donne droit à au plus 10 voix. Le nombre de voix que confère une action à droit de vote multiple à son porteur dépendra de son statut de personne canadienne ou de personne non canadienne. Chaque action à droit de vote multiple détenue par une personne non canadienne confèrera à celle-ci un nombre variable de voix ne pouvant pas être inférieur à une et ne pouvant pas dépasser 10 (et pouvant être une fraction). Le nombre de voix que confère une action à droit de vote multiple à son porteur sera automatiquement réduit proportionnellement dans la mesure nécessaire pour permettre à la Société de conserver son admissibilité en vertu des Règles sur le statut canadien. Les actions à droit de vote multiple sont convertibles en actions à droit de vote subalterne, à raison de une pour une, à tout moment au gré de leurs porteurs et automatiquement dans certaines autres circonstances. Les porteurs d'actions à droit de vote subalterne bénéficient de dispositions de protection qui leur confèrent certains droits en cas d'offre publique d'achat visant les actions à droit de vote multiple.

Politique de dividendes :

Au départ, la Société a l'intention de se concentrer sur sa croissance ne prévoit pas verser de dividendes. Le montant des dividendes et leur calendrier de versement sont assujettis à la discrétion du conseil.

Convention de blocage :

La Société, ~~les actionnaires vendeurs~~ et chaque porteur de titres de la Société (à l'exception de Fairfax en ce qui concerne les actions à droit de vote subalterne qu'elle achètera à l'occasion du placement) qui détient, directement ou indirectement (conjointement avec les membres de son groupe ou les personnes avec qui il a un lien), des titres de la Société en circulation avant la clôture du placement, se sont engagés à s'abstenir de faire ce qui suit pendant 180 jours après la date de clôture à moins d'avoir obtenu le consentement écrit préalable des coteneurs de livres, consentement ne pouvant être indûment refusé : (i) offrir, vendre, émettre, s'engager à vendre, mettre en gage ou par ailleurs aliéner, directement ou indirectement, des titres de capitaux propres de la Société, des droits d'achat de titres de capitaux propres de la Société ou des titres qui permettent d'obtenir par voie de conversion, d'exercice ou d'échange des titres de capitaux propres de la Société; (ii) conclure un accord de swap, un contrat de couverture ou toute autre entente opérant le transfert, en totalité ou en partie, des conséquences financières liées à la propriété de titres de capitaux propres de la Société; ou (iii) annoncer l'intention ou convenir de faire ce qui précède, sauf en ce



PREMIER PLACEMENT DANS LE PUBLIC D' ACTIONS À DROIT DE VOTE SUBALTERNE

qui concerne les actions à droit de vote subalterne visées par l'option de surallocation et sous réserve de certaines autres exceptions. Les porteurs de l'ensemble des actions émises et en circulation de la Société avant dilution immédiatement avant la réalisation du placement seront assujettis à ces conventions de blocage. Il est entendu que les actions à droit de vote subalterne que Fairfax achètera à l'occasion du placement ne seront pas assujetties à des conventions contractuelles de blocage.

Inscription : ~~La Société a demandé l'inscription~~ L'inscription des actions à droit de vote subalterne à la cote de la Bourse de Toronto (la « TSX ») sous le symbole « BRMI » a été approuvée sous condition. L'inscription à la cote est subordonnée ~~à l'approbation de la TSX conformément à ses~~ au respect de toutes les exigences d'inscription ~~initiale. La TSX n'a pas approuvé sous condition l'inscription à sa cote des actions à droit de vote subalterne et rien ne garantit que la TSX approuvera la demande d'inscription de la Société~~ de la TSX.

Admissibilité aux fins de placement : Admissible aux REER, aux FERR, aux REEI, aux régimes de participation différée aux bénéfices, aux REEE et aux CELI.

Type de placement : Premier appel public à l'épargne au moyen d'un prospectus ordinaire ~~de base – RFPV~~ déposé dans toutes les provinces et tous les territoires du Canada. Placement privé aux États-Unis auprès d'acheteurs institutionnels admissibles (*qualified institutional buyers*) conformément à la règle intitulée *Rule 144A* prise en application de la Loi de 1933 et placement à l'échelle internationale lorsque cela est permis.

Coteneurs de livres : RBC Marchés des Capitaux et Valeurs Mobilières TD Inc.

Rémunération des preneurs fermes : ~~6,00 %~~ 6,00 % (aucune commission ne sera versée à l'égard des actions à droit de vote subalterne qui seront achetées par Fairfax dans le cadre du placement)

Date de fixation du prix : Prévus la semaine du ~~1^{er}~~ 15 mars 2021.

Date de clôture : Prévus la semaine du ~~8~~ 22 mars 2021.

Summary Report	
Title	compareDocs Comparison Results
Date & Time	2021-03-16 11:04:36
Comparison Time	4,47 seconds
compareDocs version	v4.3.601.12

Sources	
Original Document	[#112799057] [v3] traF-Term Sheet-February 18, 2021-Boat Rocker Media Inc.doc
Modified Document	[#113059255] [v2] traF-Term Sheet-March 16, 2021-Boat Rocker Media Inc.doc

Comparison Statistics	
Insertions	10
Deletions	11
Changes	31
Moves	0
Font Changes	0
Paragraph Style Changes	0
Character Style Changes	0
TOTAL CHANGES	52

Word Rendering Set Markup Options	
Name	Office 2016
<u>Insertions</u>	
Deletions	
<u>Moves</u> / Moves	
Font Changes	
Paragraph Style Changes	
Character Style Changes	
Inserted cells	
Deleted cells	
Merged cells	
Changed lines	Mark left border.
Comments color	By Author.
Balloons	Faux

compareDocs Settings Used	Category	Option Selected
Open Comparison Report after saving	General	Tjours
Report Type	Word	Formatage
Character Level	Word	Faux
Include Headers / Footers	Word	Vrai
Include Footnotes / Endnotes	Word	Vrai
Include List Numbers	Word	Vrai
Include Tables	Word	Vrai
Include Field Codes	Word	Vrai
Include Moves	Word	Vrai
Flatten Field Codes	Word	Vrai
Show Track Changes Toolbar	Word	Vrai
Show Reviewing Pane	Word	Vrai
Update Automatic Links at Open	Word	[Yes / No]
Summary Report	Word	Fin
Detail Report	Word	Separé (Voir Seulement)
Document View	Word	Print
Remove Personal Information	Word	Faux