



HYDROPOTHECARY

TSXV:THCX

Marijuana Médicale

PRÉSENTATION CORPORATIVE

8 JANVIER 2018

Un prospectus simplifié provisoire contenant de l'information importante au sujet des titres décrits dans le présent document n'a pas encore été déposé auprès de l'autorité en valeurs mobilières de chacune des provinces du Canada. Un exemplaire du prospectus simplifié provisoire doit être transmis à tout investisseur qui a reçu le présent document et manifesté un intérêt à acquérir ou à souscrire les titres.

Aucune souscription ou offre d'achat de titres ne peut être acceptée avant le visa du prospectus simplifié 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 simplifié provisoire, le prospectus simplifié 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.



8 janvier 2018 – La société Hydropothecary (la « Société », « THC » ou « Hydropothecary ») présente l'information suivante à des fins exclusivement informatives. Cette présentation ne constitue ni une offre pour émettre ou faire émettre des titres de THC ni une sollicitation d'offre d'achat de titres ou de tout autre produit financier. L'information suivante n'est pas donnée à des fins d'orientation en matière de finances et de placement et ne devrait pas être utilisée afin de prendre des décisions de placement.

Dans la présente présentation, tous les montants sont exprimés en dollars canadiens, sauf indication contraire. Tous les graphiques, tableaux ou autres renseignements figurant dans cette présentation pour décrire l'historique du rendement de la Société ou d'une autre entité ne visent qu'à illustrer le rendement antérieur de ces entités et ne sont pas nécessairement représentatifs des résultats futurs de la Société.

Un placement dans les titres de la Société est assujéti à un certain nombre de risques qui devraient être pris en considération par l'acquéreur éventuel. Avant d'acquérir des titres de la Société, les acquéreurs éventuels devraient examiner soigneusement les risques décrits sous la rubrique « Facteurs de risque » dans le prospectus provisoire, le prospectus définitif et toutes leurs modifications.

INFORMATION PROSPECTIVE

Certaines déclarations contenues dans cette présentation, ainsi que tout ajout, complément et information supplémentaire que pourrait fournir la Société, peuvent contenir de l'information prospective. Dans la mesure où les informations prospectives contenues dans cette présentation constituent des « informations financières prospectives » ou des « perspectives financières » au sens des lois canadiennes sur les valeurs mobilières applicables, elles ont été préparées par la Société pour fournir une estimation raisonnable des revenus potentiels et des marges bénéficiaires, et le lecteur est averti qu'elles peuvent ne pas être appropriées à d'autres fins et qu'il ne devrait pas s'y fier indûment. Au sens des lois applicables sur les valeurs mobilières, les informations prospectives peuvent concerner les perspectives et les événements ou les résultats éventuels de la Société et inclure des déclarations concernant le cadre réglementaire (y compris les modifications prévues) dans lequel la Société mène ses activités ainsi que la position financière, la stratégie commerciale, les budgets, les coûts projetés, les dépenses en immobilisations, les résultats financiers, les plans et les objectifs de la Société ou s'y rapportant. En particulier, les déclarations concernant les résultats, le rendement, les réalisations, les perspectives et les possibilités futurs de l'entreprise, mais aussi de l'industrie de la marijuana médicale représentent des déclarations prospectives. L'entreprise a appuyé ces déclarations prospectives sur des facteurs et des hypothèses se rapportant à d'éventuels événements et tendances financières qu'elle juge susceptibles d'affecter sa condition financière, les résultats de ses activités, sa stratégie d'affaires et ses besoins financiers.

Bien que les directeurs de l'entreprise aient basé les déclarations prospectives contenues dans cette présentation sur des hypothèses qui selon eux reflètent fidèlement l'information actuellement disponible, il n'est pas assuré que ces déclarations prospectives se traduiront en résultats effectifs. De par leur nature, les déclarations prospectives sont essentiellement imprévisibles, sujettes aux risques et basées sur des hypothèses qui échappent en grande partie au contrôle de l'entreprise et qui peuvent faire en sorte que les résultats effectifs, le rendement, les réalisations, les perspectives et les possibilités futurs de l'entreprise et de l'industrie s'écartent considérablement de ce qui est exprimé ou sous-entendu par ces déclarations prospectives.

L'entreprise ne peut certifier l'exactitude de telles déclarations puisque les résultats effectifs et les événements futurs pourraient s'écarter considérablement de ce que ces déclarations établissent. Les lecteurs sont prévenus que ces déclarations prospectives ne garantissent aucun résultat futur, et ils sont de même avertis de ne pas s'y fier indûment en raison de leur incertitude inhérente.

Ces avertissements s'appliquent à toutes les déclarations prospectives contenues dans cette présentation. À moins d'indication contraire, les déclarations prospectives ont été émises le 8 janvier 2018, et l'entreprise n'a pas l'intention et n'assume aucune obligation de les mettre à jour, sauf si la loi l'y oblige.

La présente présentation ne peut être reproduite, distribuée à nouveau ou publiée, en totalité ou en partie, par quiconque. Ni cette présentation ni aucune copie de celle-ci ne peut être apportée, transmise ou distribuée dans tout autre ressort qui l'interdit, sauf en conformité avec les lois applicables. Les destinataires sont tenus de s'informer eux-mêmes de telles restrictions ou interdictions et doivent s'y conformer, et la Société n'assume aucune responsabilité à cet égard relativement à quiconque.

À PROPOS DE HYDROPOTHECARY



Août 2013
THC est
constituée

Novembre 2014
167151 (une filiale en
propriété exclusive de
THC) Canada Inc.
(titulaire de la licence
en vertu du RMFM)
+
première récolte

Décembre 2015
THC complète la
modernisation d'une
serre de 7 000 pi. ca.
pour permettre
la culture à
longueur d'année

Décembre 2016
Achèvement de la
construction d'une serre
4 saisons de 35 000 pi. ca.
+
lancement des lignes H2
et Decarb CannaCap

28 mars 2017
Émission d'une
licence pour
vendre de l'huile
de cannabis

Septembre 2013
Présentation de
la demande en vertu
du *Règlement sur la
marijuana à des fins
médicales* (RMFM).

Mai 2015
Modification de la
licence détenue
par 167151
Canada Inc. pour
permettre la vente
de marijuana

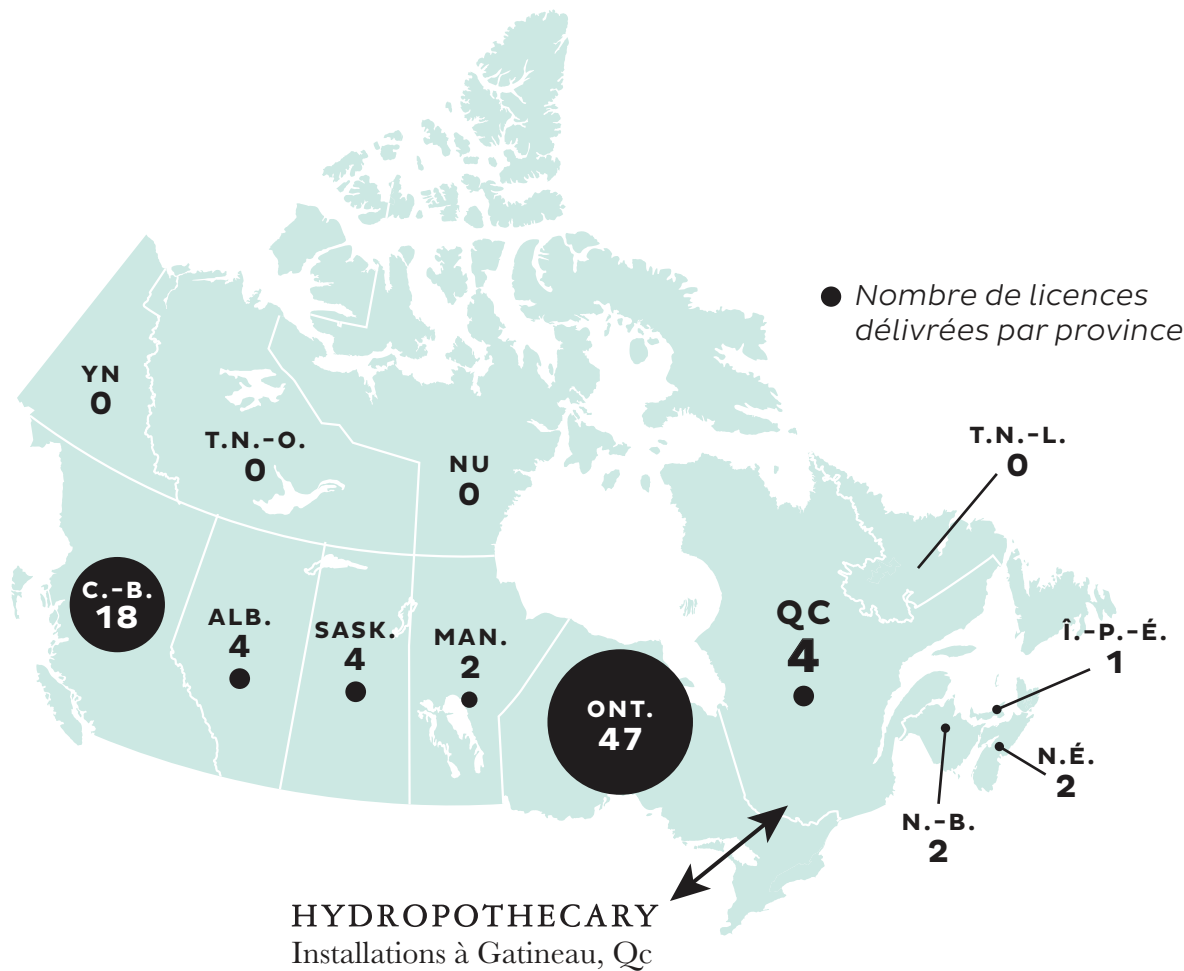
Novembre 2016
Signature d'une
lettre d'intention pour
une prise de contrôle
inversée par l'inter-
médiaire de BFK
Capital Corp.

Mars 2017
Prise de contrôle
inversée complétée
+
entrée à la Bourse
de croissance TSX
sous le symbole
THCX

Juillet 2017
Lancement d'Elixir,
le premier et unique
vaporisateur sublin-
gual d'huile de
cannabis au Canada

Photo : Activités à Hydropothecary, 2014-2017

PAYSAGE ACTUEL : CANNABIS MÉDICAL AU CANADA



- 84 producteurs autorisés au Canada, comparativement à 3 000 en Californie pour une population similaire (36 millions).
- Seuls 34 producteurs, dont Hydropothecary, détiennent des licences complètes (culture et vente).
- Processus d'octroi de licences prend de 1 à 2 ans suivant l'autorisation initiale de culture.
- Seuls 21 producteurs, dont Hydropothecary, sont autorisés à produire et vendre de l'huile de cannabis.
- Taille du marché de la marijuana médicale estimée à 1,1 milliard de dollars¹.

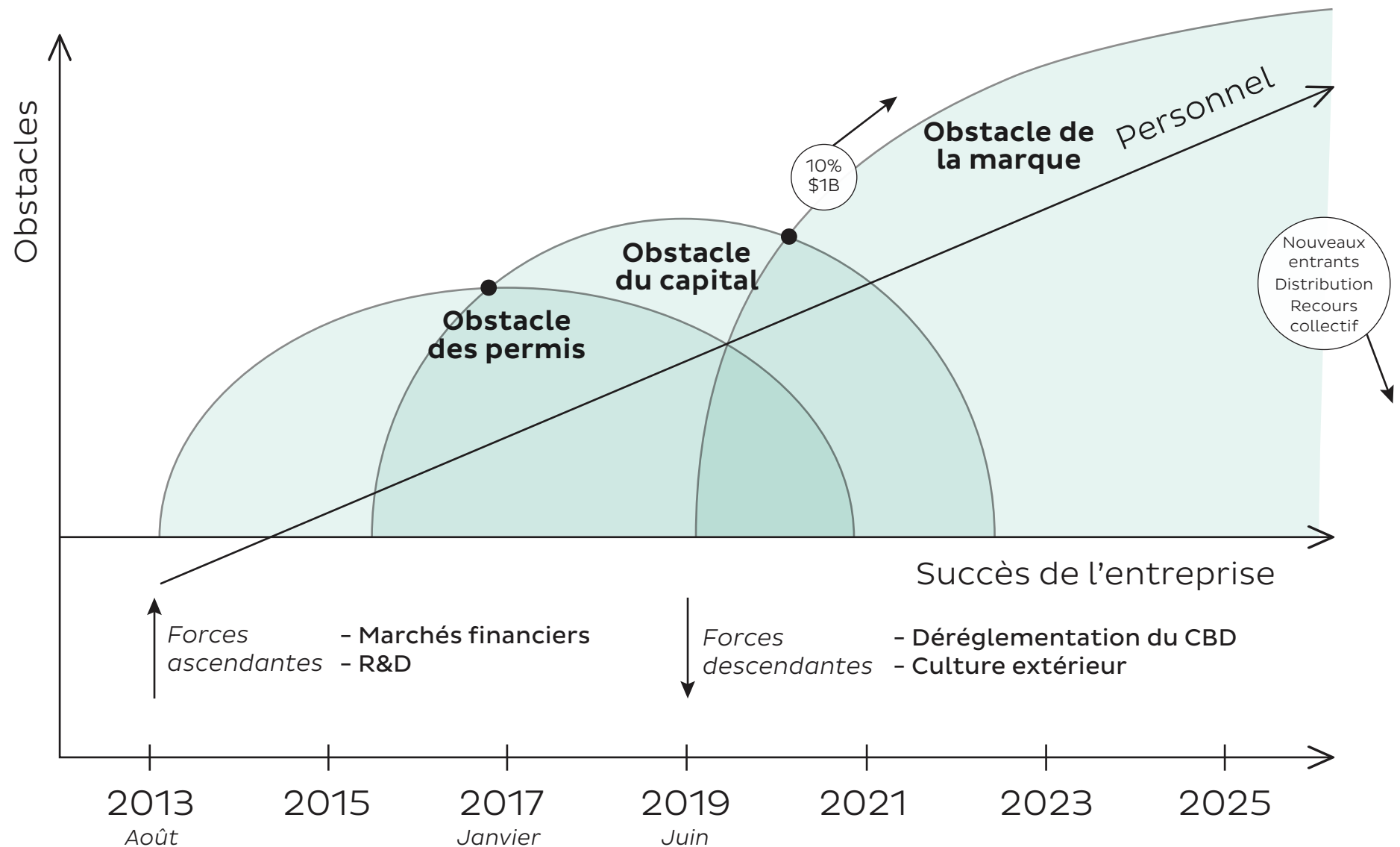
Source



Health Canada
Santé Canada

1- Source : Rapport Mackie Research « As High as the Rockies - The Canadian Marijuana Opportunity »

ÉVOLUTION STRATÉGIQUE



PORTRAIT DE HYDROPOTHECARY

FAIBLE COÛT DES STOCKS PAR GRAMME



REVENU ÉLEVÉ PAR GRAMME



ENGAGEMENT ENVERS LA QUALITÉ

- Innocuité du produit
- Qualité du produit

ENVERGURE

- Installation autorisée de 50 000 pi. ca. avec capacité annuelle de 3 600 kg
- Ajout de 250 000 pi. ca. supplémentaires prévu en juillet 2018
- Expansion de 1 000 000 pi. ca. prévu en décembre 2018

INNOVATION DANS LES PRODUITS

- Produits supérieurs avec options de luxe abordables
- Quatre gammes de produits distinctes, y compris Elixir, le premier et le seul vaporisateur à base d'huile de cannabis avec de la menthe poivrée, ainsi que les produits exclusifs Decarb, CannaCap. Nous avons également H2 et Moment de jour, nos deux gammes de marijuana médicale classique.

ENGAGEMENT ENVERS LA QUALITÉ : SÉCURITÉ DU PATIENT

- Tous les produits sont testés par un laboratoire externe indépendant, et les patients peuvent lire les résultats sur notre site
- Les éléments suivants sont testés :
 - métaux lourds
 - pesticides
 - micro-organismes
 - aflatoxines
- Respect strict des procédures d'exploitation normalisées
- Inspections régulières à l'improviste par Santé Canada



Photo: Employee operating one of our oil extractor machines

ENGAGEMENT ENVERS LA QUALITÉ : PRODUIT DE PREMIÈRE QUALITÉ

CULTIVÉ NATURELLEMENT
AU SOLEIL

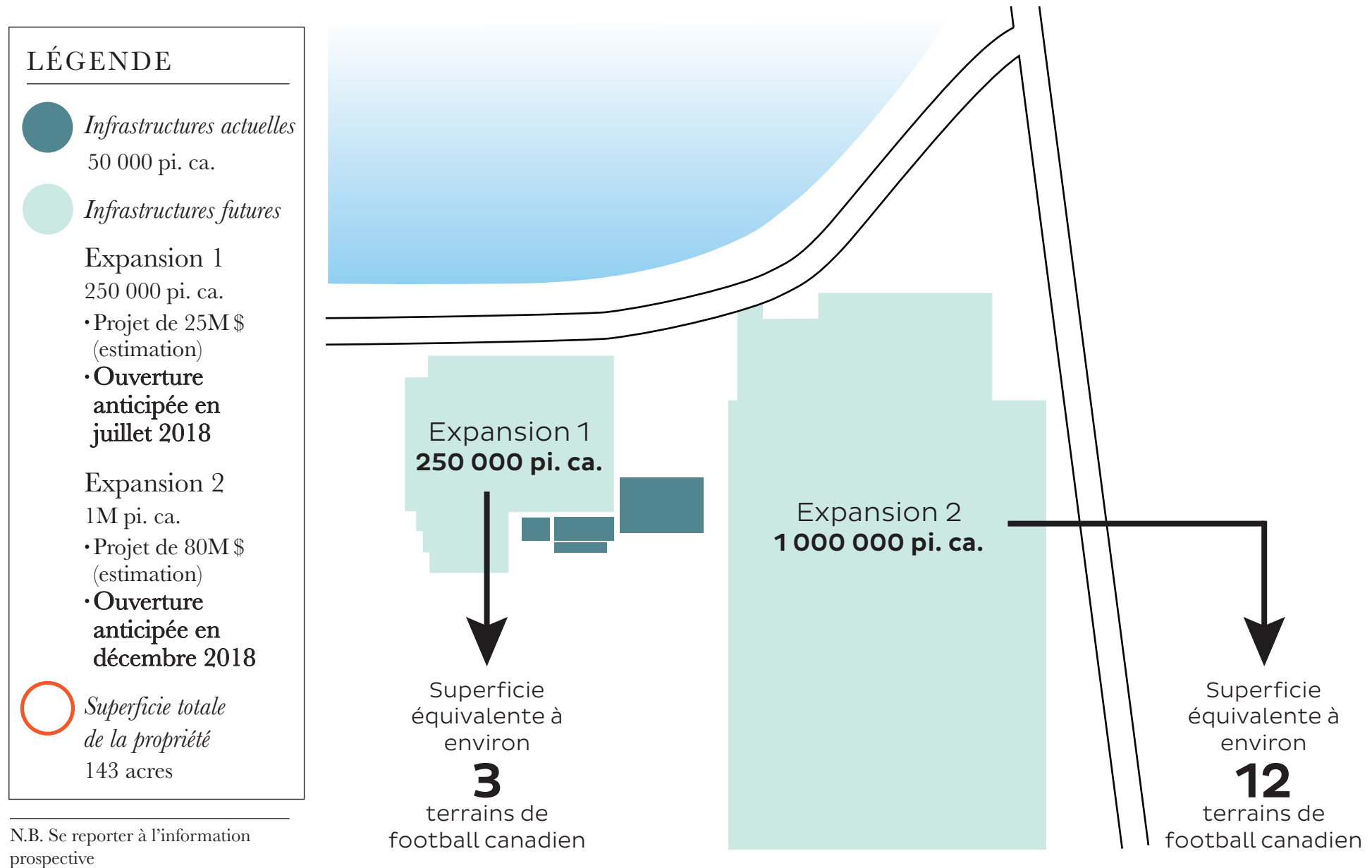
- Solutions nutritives sur mesure
- Serre hybride
- Manucure à la main



Sommités
fleuries de 25g
(poids humide)
fraîchement récoltées,
novembre 2016

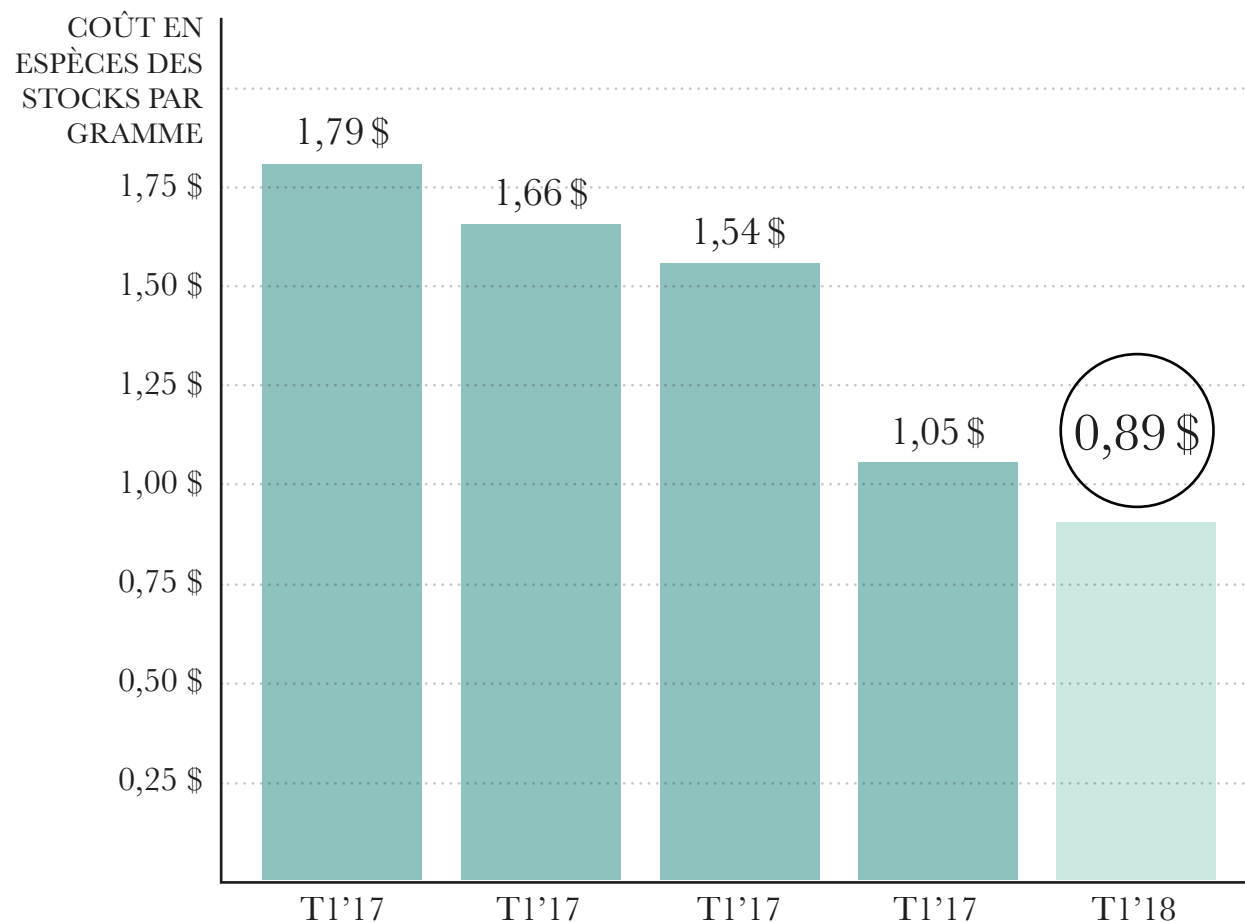
ÉCHELLE :

1.3M PI. CA. DE CAPACITÉ DE PRODUCTION SUR UNE PROPRIÉTÉ DE 143 ACRES



COÛT

DIMINUTION DU COÛT PAR GRAMME



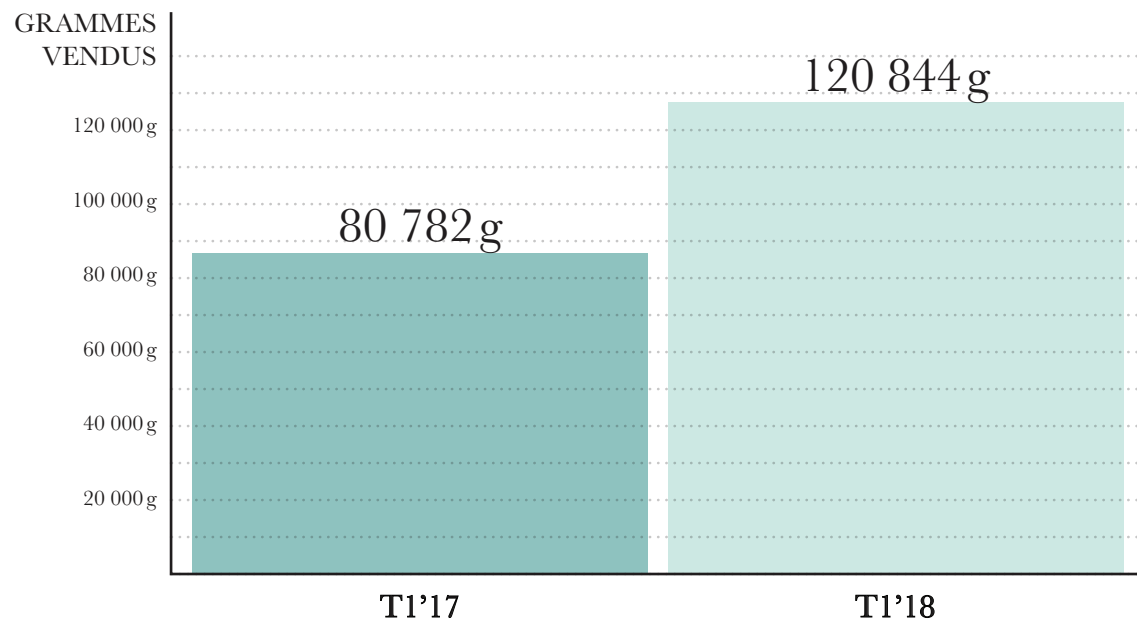
MOTEURS DE LA BAISSE DES COÛTS

- Par rapport aux autres provinces, le Québec a **des taux favorables** pour ses services publics
- **Réduction de la consommation hydroélectrique** (par rapport aux producteurs intérieurs) grâce à l'utilisation d'une serre à toit incurvé et à lumière solaire naturelle
- Économies d'échelle provenant de **la localisation centralisée des serres** et capacité de production totale

Les coûts décaissés des stocks de produits finis comprennent les coûts directs associés à la culture, à la récolte et à la transformation des stocks de produits finis, tels que la main-d'œuvre, les services publics, les engrais, les coûts de contrôle biologique, les fournitures générales et les matériaux, le séchage, la mouture, l'assurance de la qualité et la réalisation de tests.

REVENU

GRAMMES VENDUS PAR TRIMESTRE



T1'18	T1'17
REVENU (\$)	
1 101 502	1 138 702
GRAMMES VENDUS (G)	
120 844	80 782

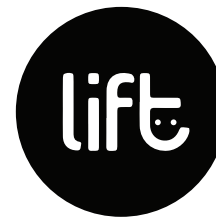
REVENU AU GRAMME

9,12 \$
par gramme
—
pour le 1^{er} trim.
2018

GRAMMES VENDUS

50%
—
d'une année
à l'autre

INNOVATION DANS LES PRODUITS



**CANADIAN
CANNABIS
AWARDS
2017**

GAGNANT
Meilleur
nouveau
produit de
cannabis

Le premier producteur autorisé à offrir Decarb,
de la poudre de marijuana activée conçue pour
la consommation orale.

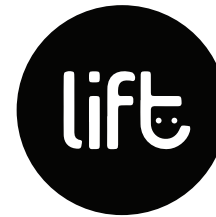
Préparé selon une méthode de séchage et des
normes scientifiques précises.



Et plus :

- LICENCE DE VENTE
DE RÉSINE À D'AUTRES
PRODUCTEURS AUTORISÉS

INNOVATION DANS LES PRODUITS



**CANADIAN
CANNABIS
AWARDS**
2017







2E PLACE
Meilleur huile
de THC élevé

3E PLACE
Meilleur
nouveau
produit de
cannabis

Le seul producteur autorisé à offrir Elixir, la première et la seule brume sublinguale de cannabis médical à la menthe poivrée au Canada.

Elixir permet de prendre des microdoses. Il s'adapte à votre mode de vie et vous permet prendre le médicament en toute discrétion, où et quand vous en avez besoin.

NOS 21 PRODUITS : DIVERSITÉ DE VARIÉTÉS ET DE PRIX

Légende						
	Fleur séchée	Grossièrement moulu	Finement moulu	Capsules	Huile	Cashier


decarb.^{MC}
CannaCap^{MC}

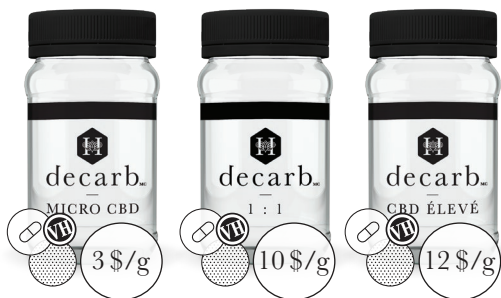

Meilleur
nouveau produit
de cannabis

ELIXIR^{MC}
Redéfinir l'huile de cannabis


Exclusive
offering in
Canada


2^e place
Meilleur huile
THC élevé


3^e place
Meilleur nouveau
produit de cannabis



H²
MC




MOMENT
du **JOUR**^{MC}



ÉQUIPE



SÉBASTIEN ST. LOUIS

*Cofondateur et
président-directeur général*

- Ancien directeur financier pour une entreprise manufacturière
- Maîtrise en finances de l'Université du Québec à Montréal
- Parvenu à des transactions commerciales bancaires et en financement de commerce s'élevant à plus de 200 millions de \$ pour EDC et BDC



ED CHAPLIN

Directeur des finances

- 18 ans d'expérience en entreprises à forte croissance
- Comptable agréé
- Occupé des postes de cadre et de direction chez Corel et Ernst and Young
- Joué un rôle pour obtenir des recettes totalisant environ 600 millions de \$
- Contribué à recueillir plus de 480 millions de \$ en produits obligatoires et en actions



ADAM MIRON

*Cofondateur et directeur de la
promotion de l'image de marque*

- Cofondateur de iPolitics.ca
- Ancien directeur national de commissions fédérales du Parti libéral du Canada



DR SHANE MORRIS

*VP, contrôle de la qualité,
affaires scientifiques*

- Doctorat en biotechnologie de l'Université nationale d'Irlande
- Occupé des postes à Ressources naturelles Canada, l'Agence canadienne d'inspection des aliments et l'Agence de la santé publique du Canada



L'HON. TERRY LAKE,
D.M.V.

VP, Responsabilité sociale d'entreprise

- Ancien ministre de la Santé de la Colombie-Britannique
- Lauréat du prix national du héros de la santé publique 2017 de l'Association canadienne de santé publique
- Ancien ministre de l'Environnement de la Colombie-Britannique
- Vétérinaire et ancien professeur de santé animale à l'Université Thompson Rivers



JAMES McMILLAN

VP, développement des affaires

- 19 ans d'expérience en développement des ventes, du marketing et des affaires
- Antécédents en développement du marché et engagement des équipementiers



PIERRE KILLEEN

*VP, communications corporatives
et relations gouvernementales*

- Ancien VP et chef adjoint de l'auditoire chez Hill+Knowlton Strategies
- Ancien responsable du développement de produits de mobilisation du public chez Thornley Fallis Communications



AGNES KWASNIEWSKA

Maître cultivatrice

- Maîtrise en sciences de l'Université McGill
- 9 ans d'expérience progressive en agriculture, en environnement et dans des postes de recherche



ARNO GROLL

Directeur des opérations

- Ancien directeur des activités commerciales mondiales chez Lam Research Corporation
- Ancien directeur de la qualité et de l'excellence des procédés pour GEA Refrigeration Canada



MAX CYR

*Directeur du service
à la clientèle*

- Ancien superviseur des services pour les policiers et les clients concernant le RAMFM à Santé Canada

CONSEIL D'ADMINISTRATION



DR MICHAEL MUNZAR

*Président du conseil et
directeur indépendant*

- Médecin depuis plus de 30 ans, établit au Québec
- Publié dans de nombreuses revues à comité de lecture, géré des installations médicales et conçu et dirigé des études précliniques et des essais cliniques



JASON EWART

Directeur indépendant

- Cofondateur et ancien président-directeur général pour Fountain Asset Corp., une banque d'affaires canadienne fournissant du financement par actions et par emprunts à des entreprises privées et publiques de domaines variés
- Diplôme en sciences économiques de l'Université McGill



VINCENT CHIARA

Directeur indépendant

- Avocat
- Président et unique propriétaire de Group Mach, une société de portefeuille fermée dont les investissements représentent plus de 6,5 millions de pi. ca. d'immeubles de bureaux à Montréal, au Québec



NATHALIE BOURQUE

Directeur indépendant

- Membre des conseils d'administration d'Alimentation Couche-Tard, de Héroux-Devtek et de Hydropothecary
- Ancienne VP, Affaires publiques et communications mondiales chez CAE
- Ancienne associée au Cabinet de relations publiques NATIONAL
- Actuellement présidente pour le Québec de Hill+Knowlton Strategies



ADAM MIRON

*Cofondateur et directeur de la
promotion de l'image de marque*

- Cofondateur de iPolitics.ca
- Ancien directeur national de commissions fédérales du Parti libéral du Canada



SÉBASTIEN ST. LOUIS

*Cofondateur et
président-directeur général*

- Ancien directeur financier pour une entreprise manufacturière
- Maîtrise en finances de l'Université du Québec à Montréal
- Parvenu à des transactions commerciales bancaires et en financement de commerce s'élevant à plus de 200 millions de \$ pour EDC et BDC

CAPITALISATION DES ACTIONS

ACTIONS ORDINAIRES ÉMISES ET

EN CIRCULATION en date du 8 janvier 2018 124,966,172

ACTIONS ORDINAIRES

Devant être émises dans le cadre du placement annoncé et augmenté le 8 janvier 2018 32,500,000*

BONS DE SOUSCRIPTION

Bons de souscription @ 0,75 \$ 2,184,378
Bons de souscription @ 0,83 \$ 5,157,978
Bons de souscription @ 0,76 \$ USD 1,803,504
Bons de souscription @ 2,00 \$ 2,671,493
Bons de souscription @ 3,00 \$ 13,869,927
Bons de souscription @ 5,60 \$ 16,250,000*
Souscription de courtiers et autres 3,147,240

OPTIONS DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS

Prix d'exercice de 0,16 \$ 1,020,000
Prix d'exercice de 0,58 \$ 1,251,900
Prix d'exercice de 0,75 \$ 2,511,996
Prix d'exercice de 0,90 \$ 117,333
Prix d'exercice de 1,27 \$ 643,000
Prix d'exercice de 1,37 \$ 651,000
Prix d'exercice de 1,55 \$ 66,000
Prix d'exercice de 2,48 \$ 128,000
Prix d'exercice de 2,69 \$ 1,770,000

DÉBENTURES CONVERTIBLES 7,969,378
Prix de conversion de 2,20 \$

ACTIONS ENTIÈREMENT DILUÉES 218,679,299

PARTS DES GESTIONNAIRES en date du 31 octobre 2017 22.40%

*Ce nombre suppose la réalisation du placement annoncé et augmenté par la Société le 8 janvier 2018, et lui donne effet, en présumant un produit brut total pour la Société de 130 000 000 \$.

EXPIRY DATES

juillet '19
mars '19 - oct. '19
nov. '19
juillet '19
nov. '19
Est. jan. '20
déc. '17 - mars '22

mai '19
nov. '24 - juillet '25
nov. '24 - jan. '27
mars '18
juillet '27
sept. '27
mars '20
nov. '27
déc. '27
jan. 15 '18



COORDONNÉES



RELATIONS AVEC
LES INVESTISSEURS
The Hydropothecary Corporation
120 Chemin de la Rive
Gatineau, QC, J8M 1V2
1-866-438-THCX (8429)
invest@thcx.com