



HYDROPOTHECARY

TSXV: THCX

Marijuana Médicale

PRESENTATION
CORPORATIVE

28 JUILLET 2017



CONFIDENTIALITÉ

28 juillet 2017 – 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.

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'écartez 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 28 juillet 2017, 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.

À PROPOS DE HYDROPOTHECARY



Août 2013
THC est
constituée

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

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

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

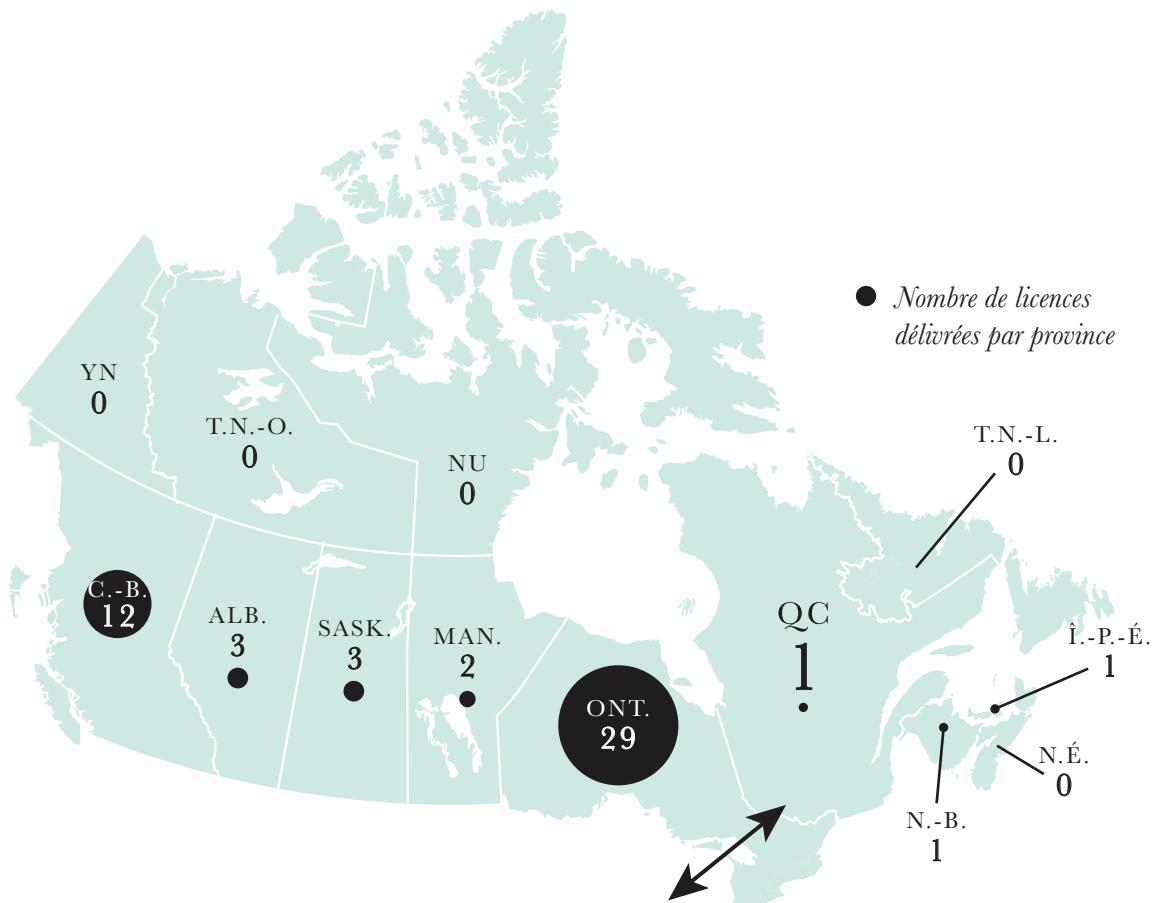
Décembre 2016
Achèvement de la
construction d'une serre
4 saisons de 35 000 pi. ca.
+
lancement des lignes H2
et Decarb CannaCap

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

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

Juillet 2017
Lancement
d'Elixir No.1,
le premier et unique
vaporisateur sublin-
gual d'huile de
cannabis au Canada

PAYSAGE ACTUEL : CANNABIS MÉDICAL AU CANADA



Source



Health
Canada

Santé
Canada

<https://www.canada.ca/en/health-canada/services/drugs-health-products/medical-use-marijuana/licensed-producers/authorized-licensed-producers-medical-purposes.html>

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

- 52 producteurs autorisés au Canada, comparativement à 3 000 en Californie pour une population similaire (36 millions).
- Seuls 30 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 19 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.

PAYSAGE FUTUR : LÉGALISATION DE LA MARIJUANA RÉCRÉATIVE AU CANADA



- *Avril 2017* : Le gouvernement fédéral dépose une loi sur la légalisation de l'utilisation de la marijuana récréative par des adultes au Canada
- *Juillet 2018* : Date prévue de la légalisation récréative
- *8,7 milliards de \$* : Taille estimée du marché récréatif au Canada¹

Deloitte.

1 - Source : Rapport Deloitte 2016 « Marijuana récréative, les perspectives et les possibilités »

Photo : La Après Souper de Hydropothecary en floraison

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 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

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

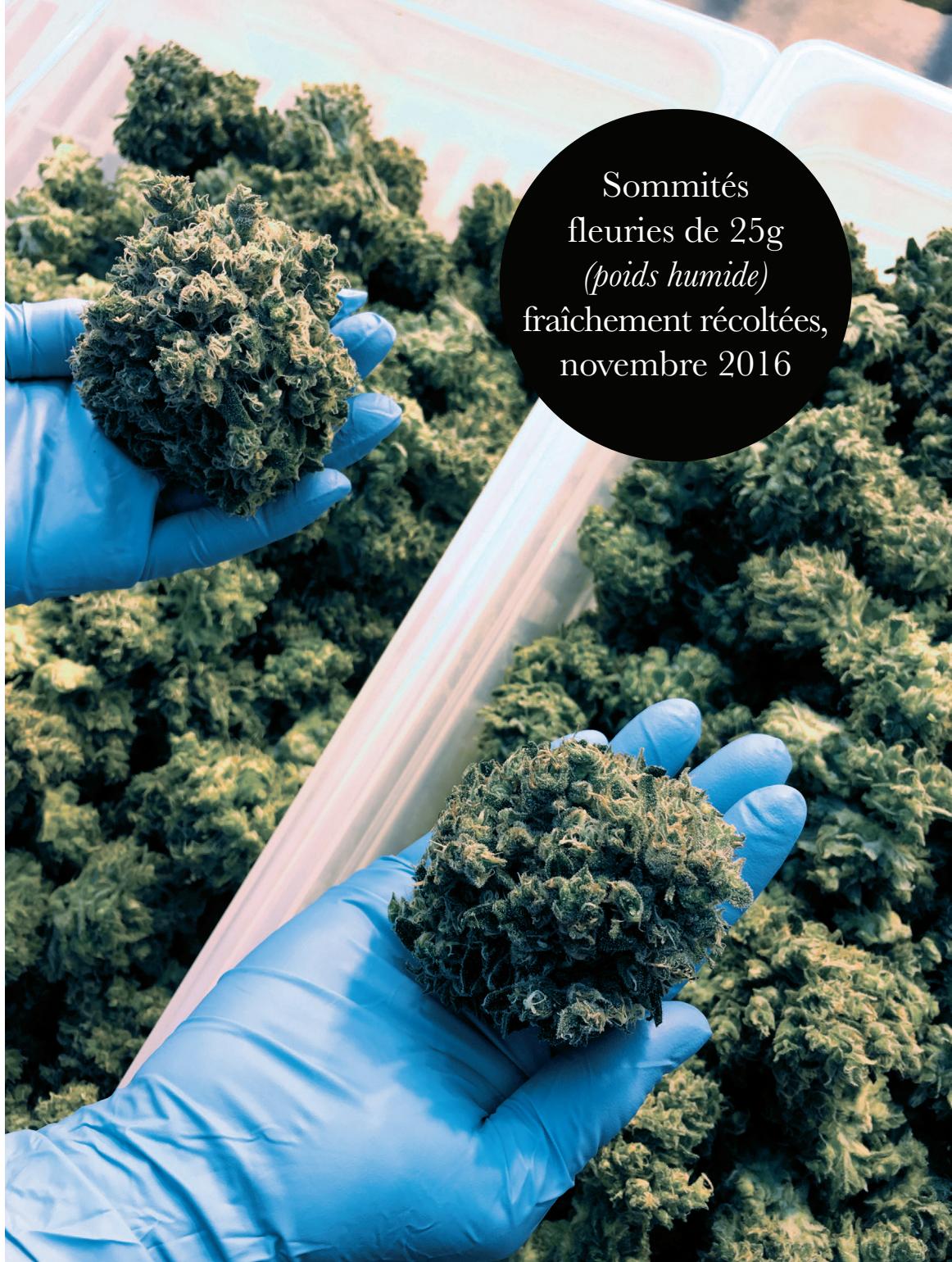


Photo: Employee operating one of our oil extractor machines

ENGAGEMENT ENVERS LA QUALITÉ : PRODUIT DE PREMIÈRE QUALITÉ

CULTIVÉ NATURELLEMENT
AU SOLEIL

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



ÉCHELLE :

300 000 PI. CA. DE CAPACITÉ DE PRODUCTION SUR UNE PROPRIÉTÉ DE 65 ACRES

LÉGENDE

 *Infrastructures actuelles*
50,000 pi. ca.

 *Infrastructures futures*
250,000 pi. ca.

- Projet de 25 millions de \$
- Ouverture anticipée en 2018

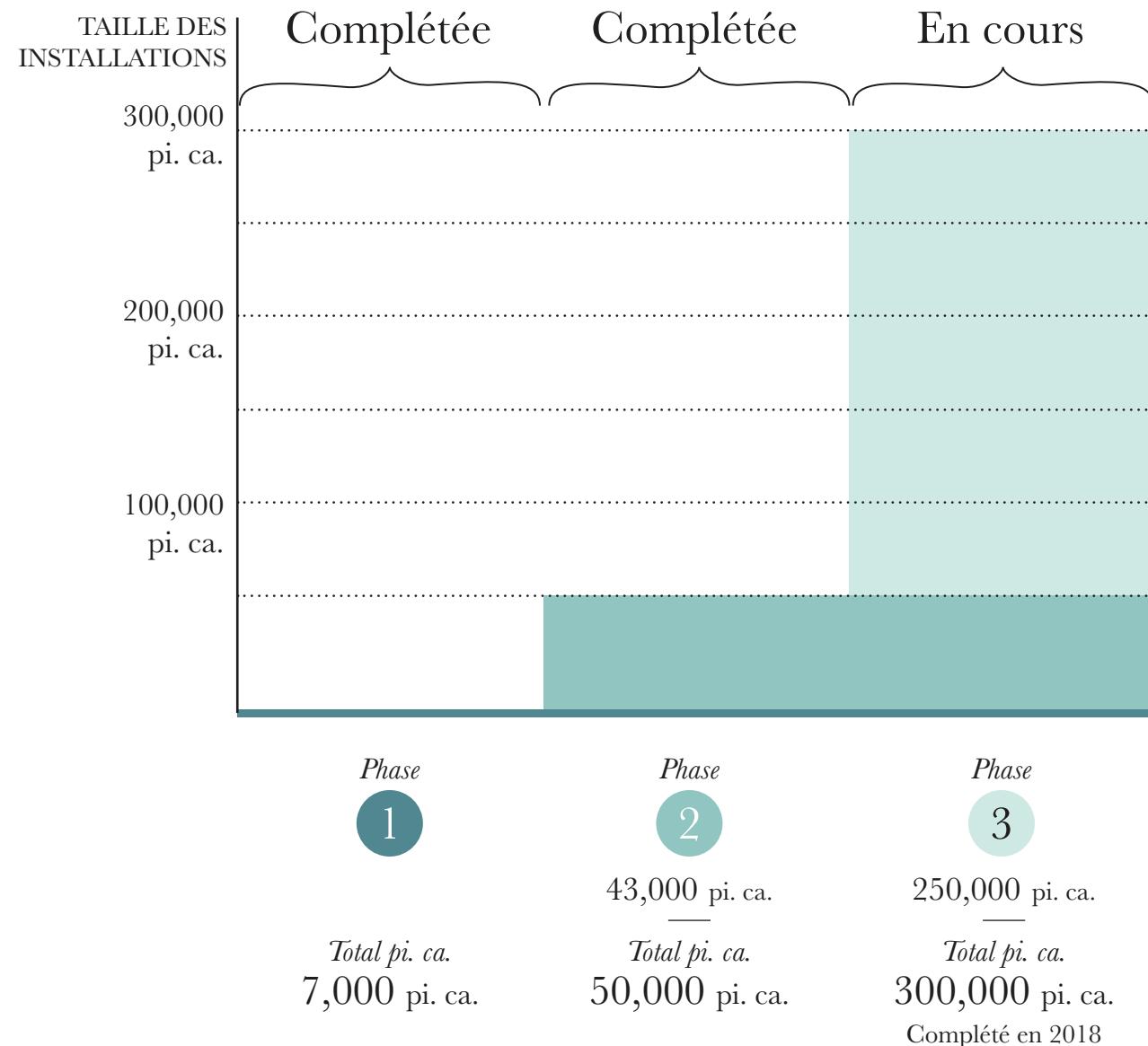
 *Superficie totale de la propriété*
65 acres



N.B. Se reporter à l'information prospective

ÉCHELLE :

300 000 PI. CA. DE CAPACITÉ DE PRODUCTION SUR UNE PROPRIÉTÉ DE 65 ACRES



CAPACITÉ FISCALE ANNUELLE ESTIMÉE*

Actuelle

1 2 23 millions de \$

Future

3 180 millions de \$

LICENCE

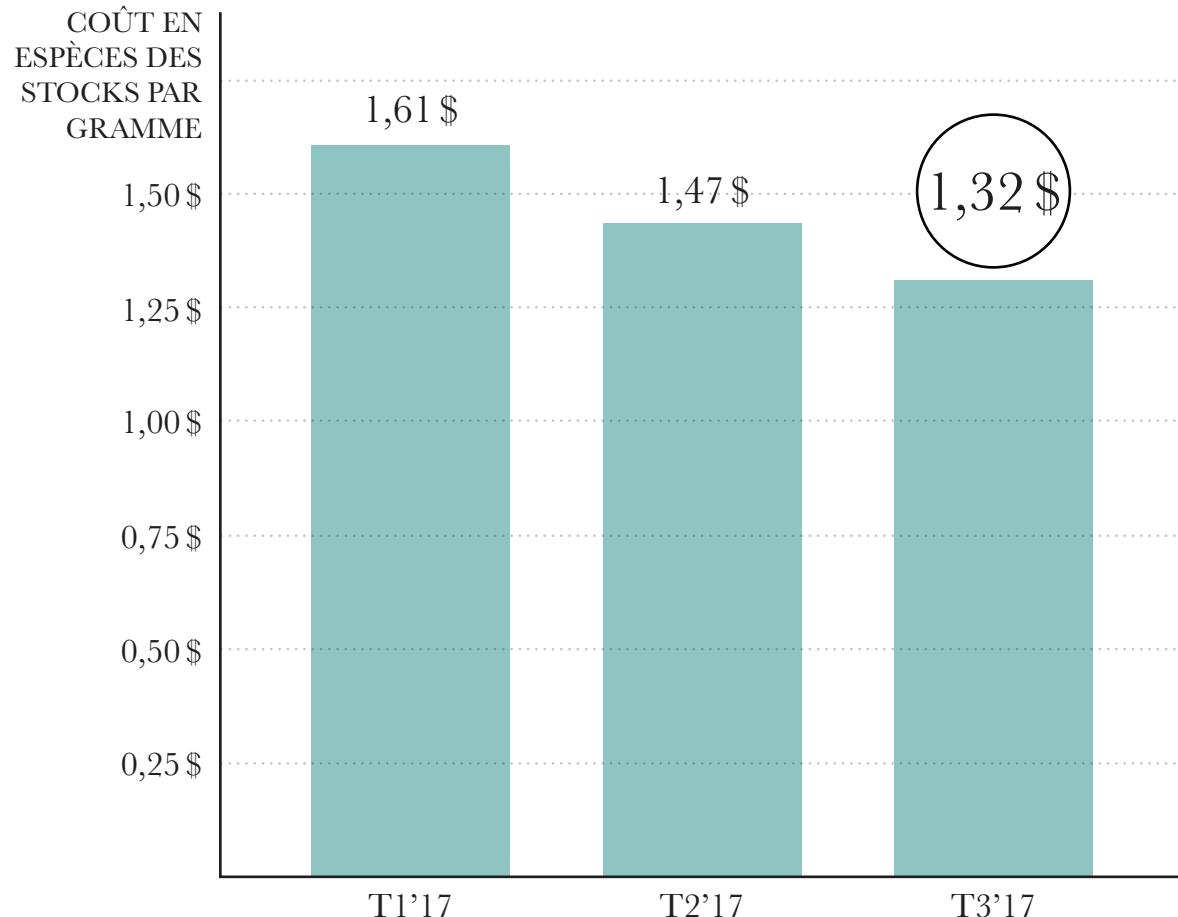
- Licence illimitée de vente et de production
- Le site est entièrement autorisé sous une seule et même adresse municipale

*Aux prix courants du marché

N.B. Se reporter à l'information prospective

COÛT

DIMINUTION DU COÛT PAR GRAMME



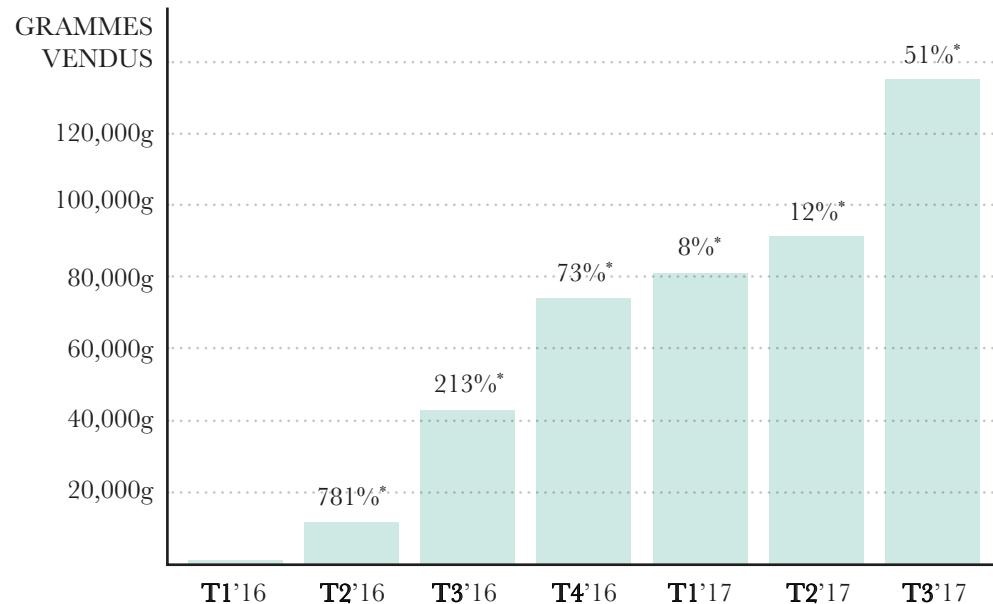
MOTEURS DE LA BAISSE DES COÛTS

- 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

Le coût des stocks comprend le coût direct des matériaux et de la main-d'œuvre liés à la culture du cannabis médical, divisé par le nombre de grammes en stock à la fin du trimestre. Cela comprend les coûts de la culture et de la récolte, et ceux des mesures de contrôle de la qualité telles que les tests et l'irradiation.

REVENU

GRAMMES VENDUS PAR TRIMESTRE



Neuf mois se terminant par le 30 avril	
2017	2016
REVENU (\$)	
3,235,096	818,459
GRAMMES VENDUS (G)	
308,423	58,567

REVENU AU GRAMME

8,62 \$
par gramme
—
pour le 3^e trim.
2017

AUGMENTATION DES VENTES

295%
—
9 mois d'une année
à l'autre

* Croissance par rapport au trimestre précédent

INNOVATION DANS LES PRODUITS



ELIXIR NO.1

Le seul producteur agréé à proposer Elixir No.1, la première et la seule brume sublinguale de cannabis médical à la menthe poivrée au Canada.

Elixir No.1 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.

INNOVATION DANS LES PRODUITS



DECARB

L'unique producteur autorisé à offrir actuellement Decarb, de la marijuana finement moulue conçue pour la consommation orale.

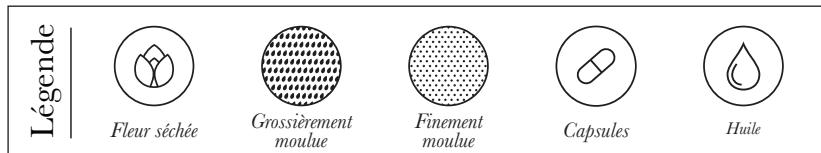
Préparé selon une méthode de séchage et des normes scientifiques précises.

—
Et plus :

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

NOS 16 PRODUITS :

DIVERSITÉ DES VARIÉTÉS ET DES PRIX



ELIXIR
Redéfinir l'huile de cannabis



decarb
CannaCap



H²
MOMENT
du JOUR



DISTRIBUTION

ACTUELLE :

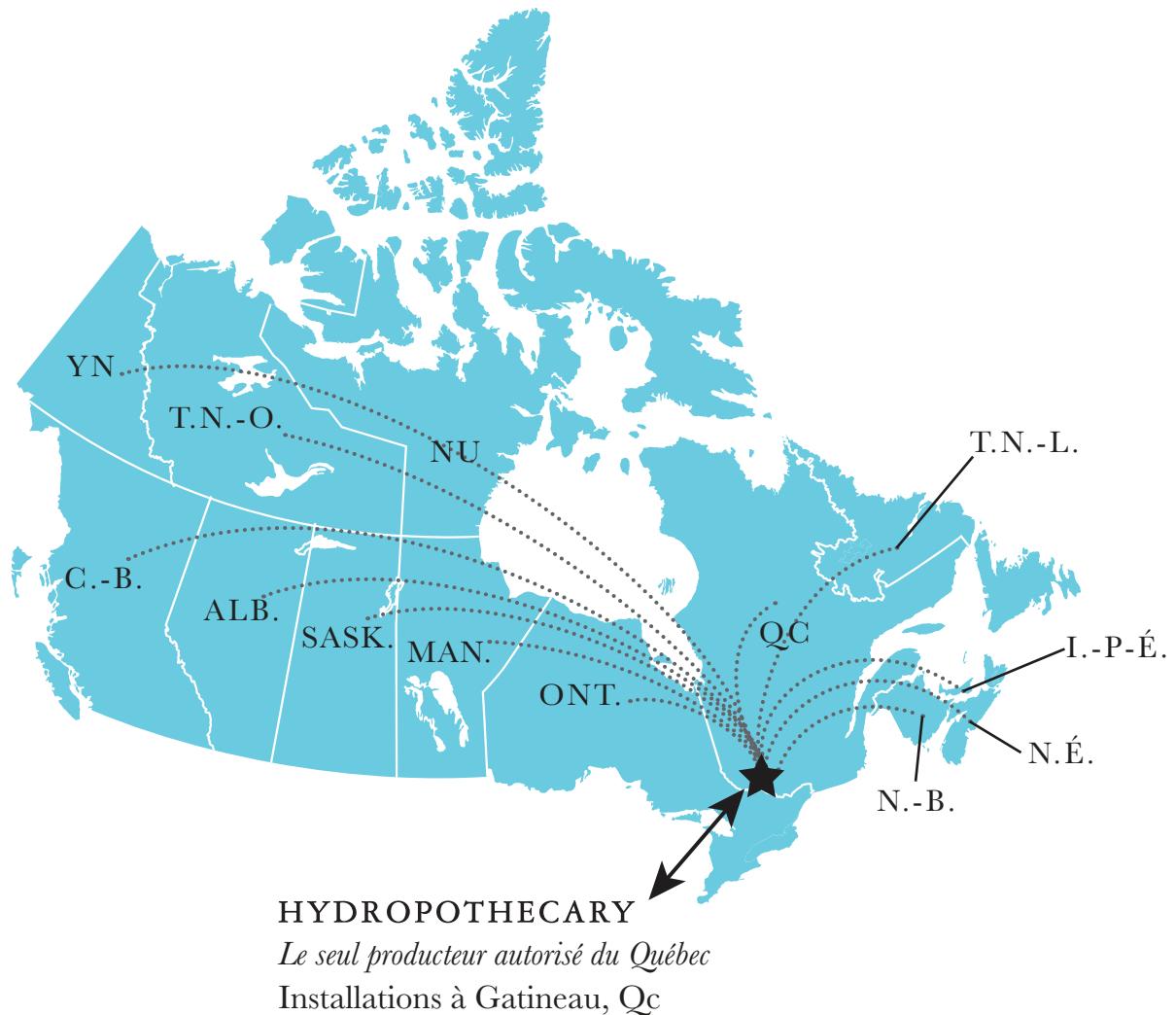
Medicale

- Expédition discrète aux patients partout au Canada
- Réseau de plus de 90 cliniques partenaires au Canada
- Coral Health Group, une clinique virtuelle de santé en ligne qui nous appartient à part entière, travaille avec des médecins et des infirmières à travers le pays en délivrant des ordonnances de marijuana médicale par télémédecine

À L'AVENIR :

Utilisations médicales et récréatives

- Exploration de tous les systèmes de distribution provinciaux
- Les commandes nationales par correspondance pour les adultes devraient démarrer en juillet 2018



COMPARAISON AVEC LES CONCURRENTS

COMPARAISON DE LA CAPACITÉ DE PRODUCTION *par rapport à la capitalisation boursière*

	Pieds carrés financés	Capitalisation boursière*
Aphria	1,000,000	900M \$
Aurora	895,000	952M \$
Canopy Growth	765,000	1,5B \$
Hydropothecary	300,000	117M \$
Organigram	242,943	246M \$

* D'après le cours de clôture du 28 juillet 2017



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



JAMES McMILLAN
VP, développement des affaires

- 19 ans d'expérience en développement des ventes, du marketing et des affaires



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 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



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 28 juillet 2017 ... 76,192,990

BONS DE SOUSCRIPTION

Bons de souscription @ 0,75 \$	2,447,970
Bons de souscription @ 0,83 \$	5,337,846
Bons de souscription @ 0,76 USD	2,053,500
Bons de souscription @ 2,00 \$	7,856,300
Souscription de courtiers et autres	2,514,132

OPTIONS DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS

Prix d'exercice de 0,16 \$	1,020,000
Prix d'exercice de 0,58 \$	1,329,396
Prix d'exercice de 0,75 \$	2,511,996
Prix d'exercice de 0,90 \$	177,777
Prix d'exercice de 1,27 \$	643,000
Prix d'exercice de 1,55 \$	66,000
DÉBENTURES CONVERTIBLES	15,687,500

Prix de conversion de 1,60 \$

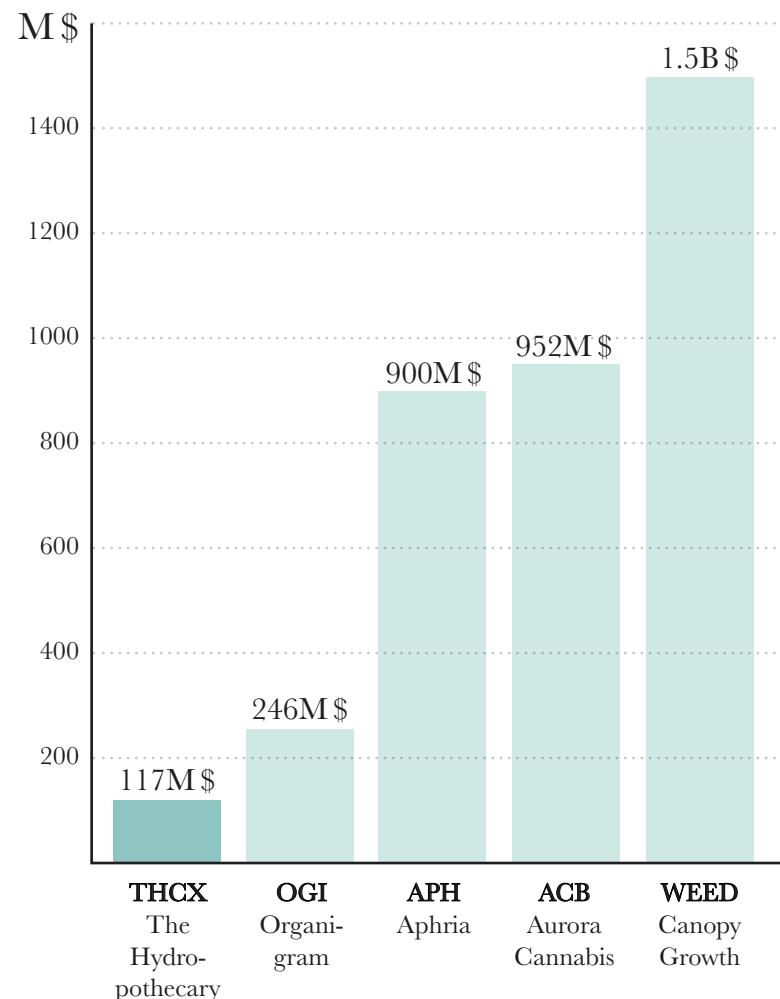
ACTIONS ENTIÈREMENT

DILUÉES

117,838,407

PROPRIÉTÉ DE LA DIRECTION en date du 30 avril 2017 30.54 %

CAPITALISATION DU MARCHÉ*



* D'après le cours de clôture du 28 juillet 2017

COORDONNÉES



JAMES MCMILLAN
VP, développement des affaires

819-230-3986
james@thehydropothecary.com

Photo : Gros plan d'une plante en floraison de Hydropothecary