

Pediapharm Inc.

États financiers consolidés intermédiaires
condensés (non vérifiés)

**Pour les périodes de trois et six mois
terminées les 30 septembre 2018 et 2017**
(exprimé en dollars canadiens)

Avis au lecteur

Les états financiers consolidés intermédiaires condensés non vérifiés ci-joints de PEDIAPHARM INC. (la « Société ») pour les périodes de trois et six mois terminées les 30 septembre 2018 et 2017 ont été préparés par la direction et relèvent de sa responsabilité. Les présents états financiers consolidés intermédiaires condensés non vérifiés, ainsi que les notes afférentes, ont été examinés et approuvés par les membres du comité de vérification de la Société. Ces états financiers consolidés intermédiaires condensés non vérifiés n'ont pas été examinés par les vérificateurs de la Société.

Pediapharm Inc.

États consolidés intermédiaires Consolidated de la situation financière (non vérifiés)

(exprimé en dollars canadiens)

	Note	En date du 30 septembre 2018 \$	En date du 31 mars 2018 \$
Actifs			
Actifs à court terme			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		2 802 174	3 608 506
Comptes débiteurs		1 190 243	738 454
Frais payés d'avance et frais reportés		409 382	98 795
Stocks		1 924 748	2 189 278
		6 326 547	6 635 033
Immobilisations et équipement			
		16 940	20 099
Actifs incorporels			
		2 791 583	2 602 330
		9 135 070	9 257 462
Passifs			
Passifs à court terme			
Comptes créditeurs et charges à payer	10	5 467 286	1 688 454
Intérêts courus à payer	3, 4	168 667	165 613
Débetures convertibles		20 000	20 000
		5 655 953	1 874 067
Débetures convertibles			
	3	4 599 755	4 345 627
		10 255 708	6 219 694
Capitaux propres			
Capital-actions			
		25 444 225	25 347 384
Surplus d'apport			
		4 955 849	4 902 565
Déficit			
		(31 520 711)	(27 212 181)
		(1 120 637)	3 037 768
		9 135 070	9 257 462

Approuvé par le conseil d'administration le 27 novembre 2018

(Sylvain Chretien) directeur
Sylvain Chretien

(Michael P. Mueller) directeur
Michael P. Mueller

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

Pediapharm Inc.

États consolidés intermédiaires Consolidated du résultat (perte) et du résultat étendu (perte)
(non vérifiés)

(exprimé en dollars canadiens)

	Note	Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2018 \$	Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2017 \$	Pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2018 \$	Pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2017 \$
Recettes					
Produits		3 449 203	3 083 397	6 698 342	5 546 240
Commissions		-	-	-	2 705
		3 449 203	3 083 397	6 698 342	5 548 945
Coût des produits vendus		1 593 882	1 368 169	3 105 021	2 546 667
Marge brute		1 855 321	1 715 228	3 593 321	3 002 278
Ventes et dépenses administratives	5, 8	1 502 818	1 783 377	3 652 037	3 917 893
Frais et dépenses liés aux transactions	10	3 670 905	-	3 670 905	-
Dépréciation et amortissement		1 929	3 476	3 859	6 564
Perte (gain) de change		(6 210)	(19 448)	2 787	(32 240)
Bénéfice (perte) d'exploitation		(3 314 121)	(52 177)	(3 736 267)	(889 939)
Coûts de financement	4	310 482	294 817	589 628	580 722
Revenu d'intérêts		(8 164)	(10 363)	(17 365)	(16 101)
Bénéfice net (perte) et résultat étendu (perte)		(3 616 440)	(336 631)	(4 308 530)	(1 454 560)
Bénéfice net (perte) par action attribuable aux actionnaires de la Société					
De base et dilué		(0,04)	(0,004)	(0,05)	(0,017)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation		87 434 289	87 414 986	87 453 383	83 132 504

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

Pediapharm Inc.

États consolidés intermédiaires Consolidated des variations des capitaux propres des actionnaires (non vérifiés)

(expressed in Canadian dollars)

Capital-actions						
	Note	Actions ordinaires	Montant \$	Surplus d'apport \$	Déficit \$	Total des capitaux propres des actionnaires \$
Bilan – 31 mars 2017						
Perte nette et résultat étendu		72 709 103	21 025 018	3 862 379	(23 591 761)	1 295 636
Rémunération à base d'actions - Régime d'options d'achat d'actions		-	-	-	(1 454 560)	(1 454 560)
Émission d'actions dans le cadre d'un placement privé, déduction faite des frais d'émission	9	-	-	182 316	-	182 316
Émission de bons de souscription dans le cadre d'un placement sans courtier	9	14 705 883	4 956 965	-	-	4 956 965
			(776 772)	776 772		-
Bilan – 30 septembre 2017						
		87 414 986	25 205 213	4 821 466	(25 046 321)	4 980 358
Bilan – 31 mars 2018						
Perte nette et résultat étendu		87 414 986	25 347 384	4 902 565	(27 212 181)	3 037 768
Rémunération à base d'actions - Régime d'options d'achat d'actions		-	-	-	(4 308 530)	(4 308 530)
Émission d'actions pour exercice d'options		-	-	90 800	-	90 800
		196 250	96 841	(37 516)		59 325
Bilan – 30 septembre 2018						
		87 611 236	25 444 225	4 955 849	(31 520 711)	(1 120 637)

Actions autorisées

La Société est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions ordinaires sans valeur nominale.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

Pediapharm Inc.

États consolidés Consolidated condensés des flux de trésorerie (non vérifiés)

(expressed in Canadian dollars)

		Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2018 \$	Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2017 \$	Pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2018 \$	Pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2017 \$
	Note				
Flux de trésorerie des activités d'exploitation					
Perte nette pour l'exercice		(3 616 440)	(336 631)	(4 308 530)	(1 454 560)
Rajustements pour					
Amortissement de l'immobilisation et de l'équipement		1 579	2 869	3 159	5 351
Amortissement d'actif incorporel		74 518	50 322	150 989	92 752
Charge liée aux rémunérations en actions		40 222	86 564	90 800	182 316
Intérêts sur les débetures convertibles	4	168 667	168 667	335 500	335 500
Charge de désactualisation des intérêts sur les débetures convertibles, déduction faite de l'amortissement des frais de financement reportés	4	141 816	126 150	254 128	245 222
Revenu d'intérêts		(8 164)	(10 363)	(17 365)	(16 101)
		(3 197 802)	87 578	(3 491 319)	(609 519)
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation	7	3 164 584	(783 902)	3 280 986	(2 002 237)
Intérêts payés		(166 833)	(166 833)	(332 447)	(331 833)
Intérêts reçus		8 164	10 363	17 365	16 101
		(191 888)	(852 795)	(525 414)	(2 927 489)
Activités d'investissement					
Acquisitions d'immobilisations et d'équipement		-	(864)	(7 380)	(3 232)
Acquisitions d'actifs incorporels		(332 863)	-	(332 863)	(295 900)
		(332 863)	(864)	(340 243)	(299 132)
Activités de financement					
Produit de l'émission d'actions, déduction faite des frais d'émission		59 325	(26 275)	59 325	4 956 967
Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice		(465 427)	(879 934)	(806 332)	1 730 347
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice		3 267 601	5 851 377	3 608 506	3 241 097
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice		2 802 174	4 971 443	2 802 174	4 971 443

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

Pediapharm Inc.

Notes aux états financiers Consolidated condensés (non vérifiés)

(expressed in Canadian dollars)

1 Constitution et nature des activités

Pediapharm Inc. (la « Société ») a été constituée en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions; elle vend des produits et offre des services de marketing, particulièrement en matière de soins pédiatriques, à l'industrie pharmaceutique. La Société est domiciliée au Canada et son siège social est situé au 1, Place du Commerce, bureau 225, Verdun (Québec) H3E 1A2. Les actions de Pediapharm Inc. sont inscrites à la Bourse de croissance TSX.

2 Mode de présentation et résumé des principales conventions comptables

Mode de présentation

La Société prépare ses états financiers consolidés intermédiaires condensés conformément aux principes comptables généralement reconnus (PCGR) du Canada, tels qu'ils sont énoncés dans la Partie I du Manuel de comptabilité de l'ACP Canada, qui intègre les Normes internationales d'information financière (NIIF) publiées par le Conseil des normes comptables internationales (CNCI).

Les principes appliqués dans ces états financiers consolidés intermédiaires condensés sont basés sur les normes NIIF publiées et en vigueur en date du 27 novembre 2018.

Les états financiers consolidés intermédiaires condensés ont été préparés selon la méthode du coût historique, à l'exception de certains instruments financiers qui sont évalués à la juste valeur. En outre, les états financiers consolidés intermédiaires condensés ont été préparés selon la méthode de la comptabilité d'exercice, à l'exception des informations relatives aux flux de trésorerie.

Méthode de consolidation

Les filiales sont toutes des entités sur lesquelles la Société a le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles afin d'obtenir des avantages de ses activités. Les filiales sont consolidées par intégration globale à compter de la date à laquelle le contrôle est obtenu et elles sont déconsolidées à la date à laquelle le contrôle cesse. Ces états financiers consolidés intermédiaires condensés comprennent la filiale inactive de la Société, Pediapharm Licensing Inc.

Nouvelles normes adoptées par la Société

NIIF 9, Instruments financiers

Le CNCI a déjà publié des versions antérieures de la NIIF 9 qui introduit de nouvelles exigences de classification et d'évaluation en 2009 et 2010 et un nouveau modèle de comptabilité de couverture en 2013. En juillet 2014, le CNCI a publié la version finale de la NIIF 9, qui remplace les versions antérieures de la NIIF 9 publiée et complète le projet du CNCI visant à remplacer la NCI 39, Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation. La norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2018, l'application anticipée

Pediapharm Inc.

Notes aux états financiers Consolidated condensés (non vérifiés)

(expressed in Canadian dollars)

étant permise. La Société a évalué l'incidence de l'adoption de la NIIF 9 sur ses états financiers consolidés et a déterminé que l'adoption de la nouvelle norme n'avait entraîné aucun changement important.

NIIF 15, Produits des activités ordinaires provenant de contrats avec des clients

La Société a adopté la NIIF 15 selon la méthode rétrospective modifiée dans ses états financiers consolidés pour la période annuelle débutant le 1er avril 2018. La norme décrit les principes qui doivent être appliqués pour mesurer et comptabiliser les produits d'exploitation et les flux de trésorerie connexes.

Les principes de la NIIF 15 sont appliqués selon les cinq étapes suivantes : 1. Identifier le(s) contrat(s) avec un client 2. Identifier les obligations d'exécution dans le contrat 3. Déterminer le prix de transaction 4. Affecter le prix de transaction aux obligations d'exécution du contrat 5. Comptabiliser les produits lorsque (ou en tant que) l'entité remplit une obligation de rendement.

Revenus tirés des produits pour les obligations d'exécution liées à la vente de produits sont remplies principalement au moment de la livraison des produits aux clients de la Société. Les produits sont comptabilisés sur une base nette, représentant les montants à recevoir des clients après déduction des escomptes, des retours et des escomptes pour paiement anticipé. La méthodologie et les hypothèses utilisées pour estimer les escomptes, les retours et les escomptes pour paiements anticipés sont suivis et ajustés à la lumière des informations contractuelles et historiques. Les factures sont générées au moment de l'expédition du produit et sont payables dans les 30 jours. La provision pour retours est une estimation complexe utilisée pour la constatation des produits. La Société a une politique de retour qui permet aux grossistes de retourner les produits dans un délai précis avant et après la date d'expiration. Les provisions pour retours sont comptabilisées dans la période au cours de laquelle les ventes sous-jacentes sont constatées, en réduction des produits tirés de la vente de produits. La Société estime les provisions pour retours en fonction de l'expérience historique, le cas échéant, ce qui représente la meilleure estimation de la direction. Bien que cette expérience ait permis de faire des estimations raisonnables dans le passé, l'historique n'est pas toujours un indicateur précis des rendements futurs. La Société surveille continuellement les provisions pour retours et s'ajuste lorsqu'elle croit que les retours de produits réels pourraient différer des réserves établies.

La Société n'a pas encore adopté la nouvelle norme.

NIIF 16, Contrats de location

En janvier 2016, le CNCI a publié la NIIF 16. La nouvelle norme élimine la classification des contrats de location comme contrats de location simple ou de location-financement et introduit un modèle comptable unique pour le preneur selon lequel un passif de location et un droit d'utilisation sont comptabilisés pour tous les contrats de location d'une durée supérieure à 12 mois. La NIIF 16 reporte également en grande partie les exigences comptables du bailleur; par conséquent, le bailleur continue de classer ses contrats de location comme des contrats de location simple ou des contrats de location-financement. La NIIF 16 remplace la NCI 17, Contrats de location et interprétations connexes. La NIIF 16 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2019 pour la Société, l'application anticipée étant autorisée pour les sociétés qui appliquent également la NIIF 15. La Société évalue actuellement l'incidence de la nouvelle norme sur ses états financiers consolidés.

Pediapharm Inc.

Notes aux états financiers Consolidated condensés (non vérifiés)

(expressed in Canadian dollars)

Il n'existe pas d'autres NIIF ou interprétations de NIIF qui ne sont pas encore entrées en vigueur et qui pourraient avoir une incidence importante sur la Société.

3 Débentures convertibles

Le 31 janvier 2018, la Société a annoncé qu'elle avait conclu des ententes en vue de prolonger une tranche de 5 480 000 \$ du total des débentures émises aux porteurs (titulaires) dans le cadre du placement privé initial. La prolongation doit être d'un an, la nouvelle date d'échéance étant donc le 30 mars 2020 (la nouvelle date d'échéance). Ces prolongations qui ne sont pas approuvées par les porteurs individuels demeureront assujetties aux modalités initiales des débentures et viendront à échéance le 30 mars 2019 (la date d'échéance initiale). Un montant total de 20 000 \$ n'a pas été prorogé et viendra donc à échéance à la date d'échéance initiale.

La prorogation des débentures n'a pas été considérée comme une modification substantielle des conditions des passifs financiers existants et n'entraîne pas la décomptabilisation des passifs financiers initiaux selon la NCI 39. L'incidence du report de la date d'échéance se traduit par un gain de 475 702 \$ à l'état consolidé des pertes nettes et du résultat étendu (remarque 13) en raison de la réévaluation de la juste valeur à la nouvelle date d'échéance.

Les débentures convertibles portent intérêt au taux de 12 % par année, versé trimestriellement en espèces et sont entièrement garanties par les actifs de la Société. Le capital est convertible en tout temps au gré du porteur en actions ordinaires de la Société au prix de 0,45 \$ l'action ordinaire et, compte tenu de cette conversion, tous les intérêts courus et impayés seront payés en entier. Les débentures seront automatiquement converties en actions ordinaires au prix de conversion si, pendant 20 jours de bourse consécutifs, les actions ordinaires se négocient à un prix moyen pondéré en fonction du volume d'au moins 0,60 \$ sur un volume cumulatif total d'au moins 2 000 000 d'actions. La Société peut en tout temps après le deuxième anniversaire de la date d'émission, soit le 30 mars 2015, et avant l'échéance, rembourser le capital moyennant des frais de remboursement anticipé correspondant à 2 % du montant du capital remboursé. Les frais d'émission ont été déduits du solde des débentures convertibles et sont amortis selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les débentures convertibles sont un instrument financier composé en vertu de la NCI 32 et comportent à la fois un élément de passif et un élément de capitaux propres. La juste valeur de la contrepartie de l'instrument composé doit être répartie entre ses éléments passif et capitaux propres. La juste valeur de la contrepartie relative à l'élément de passif est d'abord évaluée à la juste valeur d'un passif similaire qui ne comporte aucune option de conversion en actions. Ce montant devient la valeur comptable de l'élément de passif lors de la comptabilisation initiale, et le montant résiduel est affecté à l'élément de capitaux propres.

Pediapharm Inc.

Notes aux états financiers Consolidated condensés (non vérifiés)

(expressed in Canadian dollars)

4 Coûts de financement

	Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2018 \$	Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2017 \$	Pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2018 \$	Pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2017 \$
Intérêts sur les débetures convertibles	168 667	168 667	335 500	335 500
Charge de désactualisation des intérêts sur les débetures convertibles, déduction faite de l'amortissement des frais de financement reportés	141 815	126 150	254 128	245 222
	<u>310 482</u>	<u>294 817</u>	<u>589 628</u>	<u>580 722</u>

5 Charges liées aux avantages du personnel

- a) Employés autres que le président, le chef de la direction financière et les vice-présidents de la Société

	Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2018 \$	Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2017 \$	Pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2018 \$	Pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2017 \$
Salaires et avantages sociaux	523 906	494 305	1 106 361	991 406
Rémunérations en actions	16 432	10 177	28 185	43 014
	<u>540 338</u>	<u>504 482</u>	<u>1 134 546</u>	<u>1 034 420</u>

Pediapharm Inc.

Notes aux états financiers Consolidated condensés (non vérifiés)

(expressed in Canadian dollars)

- b) Le personnel de direction clé se compose du président, du chef de la direction financière, des vice-présidents et du conseil d'administration de la Société.

	Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2018 \$	Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2017 \$	Pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2018 \$	Pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2017 \$
Rémunération des principaux dirigeants				
Avantages du personnel à court terme et frais de consultation	322 414	294 729	684 558	679 003
Rémunérations en actions	23 790	76 387	62 615	139 303
	<u>346 204</u>	<u>371 116</u>	<u>747 173</u>	<u>818 306</u>

La rémunération des principaux dirigeants est incluse dans les frais de vente et d'administration.

6 Opérations entre parties liées

Les transactions avec les parties liées au cours de la période et les montants dus à ou par ces parties aux 30 septembre 2018 et 2017 sont présentés dans ces états financiers consolidés intermédiaires condensés.

Toutes les opérations entre parties liées, sauf indication contraire, ont eu lieu dans le cours normal des activités.

Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2018, la Société a engagé des frais d'intérêts totalisant 12 133 \$ sur les débentures convertibles avec 9346-4646 Québec Inc. et deux administrateurs.

Pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2018, la Société a engagé des frais d'intérêts totalisant 24 267 \$ sur les débentures convertibles avec 9346-4646 Québec Inc. et deux administrateurs.

Pediapharm Inc.

Notes aux états financiers Consolidated condensés (non vérifiés)

(expressed in Canadian dollars)

7 Tableau des flux de trésorerie consolidés

Les variations des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation se présentent comme suit :

	Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2018 \$	Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2017 \$	Pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2018 \$	Pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2017 \$
Diminution (augmentation) de Comptes débiteurs	50 363	130 026	(451 789)	(575 847)
Frais payés d'avance et frais reportés	(226 685)	(26 688)	(310 587)	(48 829)
Stocks	(106 782)	(374 058)	264 530	(789 661)
Augmentation (diminution) de Comptes créditeurs et charges à payer	3 447 689	(513 182)	3 778 832	(587 901)
	<u>3 164 584</u>	<u>(783 902)</u>	<u>3 280 986</u>	<u>(2 002 237)</u>

8 Ventes et dépenses administratives

	Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2018 \$	Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2017 \$	Pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2018 \$	Pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2017 \$
Frais de vente et de marketing	989 159	1 111 944	2 415 036	2 525 099
Développement commercial et affaires réglementaires	203 501	247 775	418 426	448 568
Administration générale	310 158	423 658	818 575	944 226
	<u>1 502 818</u>	<u>1 783 377</u>	<u>3 652 037</u>	<u>3 917 893</u>

9 Placement privé sans courtier

Le 24 mai 2017, la Société a conclu un placement privé sans courtier de 14 705 883 unités au prix de 0,34 \$ l'unité pour un produit brut de 5 000 000 \$ avec 9346-4626 Québec Inc. une société privée exploitant sous le nom de Transican (le souscripteur). Le produit brut total a été réparti entre les actions ordinaires et les bons de souscription pour des montants de 4 359 892 \$ et 640 108 \$, respectivement.

Pediapharm Inc.

Notes aux états financiers Consolidated condensés (non vérifiés)

(expressed in Canadian dollars)

Chaque unité comprend une action ordinaire du capital de la Société et 1/2 d'un bon de souscription d'actions ordinaires de la Société. Chaque bon de souscription entier permet au souscripteur d'acheter une action ordinaire au prix de 0,51 \$ l'action jusqu'au 24 mai 2020. La juste valeur des bons de souscription, selon le modèle Black-Scholes, était de 0,0435 \$ par 1/2 d'un bon de souscription. Les hypothèses utilisées étaient une volatilité prévue de 66,5 %, un taux sans risque de 0,78 %, une durée prévue de trois ans et un prix d'exercice de 0,51 \$ par action ordinaire. Aucune commission ni aucuns frais n'ont été versés dans le cadre du placement, à l'exception de 43 035 \$ en frais juridiques.

Par suite de la clôture de l'opération, le souscripteur est devenu un nouvel actionnaire de la Société à titre de porteur de plus de 10 % des actions ordinaires émises et en circulation.

10 Événements subséquents

Dans la période terminée le 30 septembre 2018, la Société a encouru des frais et dépenses de 3 670 905 \$ liés aux transactions ci-dessous. De plus, des frais additionnels et commissions aux agents d'environ 4 400 000 \$, liés au financement d'un montant brut de 62 000 000 \$ conclu après les présentes, seront inclus dans les états financiers pour la période se terminant le 31 décembre 2018.

Le 11 octobre 2018, la Société a annoncé la clôture d'un placement privé (le « placement ») de reçus de souscription (tel que défini ci-après). L'Offre était composée d'un placement privé négocié (ci-après l'« Offre négociée »), codirigé par Cormark Securities Inc. et Mackie Research Capital Corporation en tant qu'agents codirigés et coteneurs de livres (ci-après les « Agents »), ainsi que d'un placement privé non négocié (ci-après l'« Offre non négociée »). Le placement sans courtier a été réalisé avec l'aide de Goodwood Inc. (« Goodwood »). La Société a conclu le placement pour un produit brut global d'environ 62 M\$.

L'Offre comprenait l'émission d'une combinaison de (i) reçus de souscription échangeables contre des unités (ci-après « Unités »), lesquelles sont composées d'une (1) action ordinaire de Pediapharm (ci-après : « Action ordinaire ») et la moitié (1/2) d'un titre d'achat d'Action ordinaire (ci-après « Reçus de souscription d'unité »), et de (ii) reçus de souscription échangeables contre des débentures convertibles (ci-après les « Débentures convertibles »), lesquelles peuvent être converties en unités, dont chacune est composée d'une (1) Action ordinaire et de la moitié (1/2) d'un titre d'achat d'Action ordinaire (ci-après les « Reçus de souscription de débenture », et collectivement avec les Reçus de souscription d'unité, ci-après les « Reçus de souscription »). Pour l'Offre, Pediapharm a émis 58 676 397 Reçus de souscription d'Unité représentant un produit cumulatif de souscriptions d'approximativement 20 M\$, et 42 000 Reçus de souscription de débenture représentant un produit cumulatif de souscriptions de 42 M\$. En ce qui a trait à l'Offre, les Agents ont (a) gagné des commissions en argent dont le montant cumulatif est d'approximativement 2 236 500 \$ (ci-après la « Commission en argent »), soit le montant correspondant à des frais en argent de 7,0 % pour le produit brut cumulatif issu de l'Offre qui dépasse 30 000 000 \$, laquelle Commission en argent sera entiercée jusqu'à ce que les conditions de libération de l'entiercement établies par l'Entente concernant les reçus de souscription (définie plus bas) soient satisfaites; et ont (b) reçu 2 867 306 titres d'achat d'Actions ordinaires (ci-après les « Titres de compensation »), et chacun de ces Titres de compensation peut être exercé au prix de 0,63 \$ par Action ordinaire. Les Titres de compensation peuvent être exercés dans les 36 mois suivant la clôture. Pediapharm versera aussi des commissions en argent cumulant approximativement 1 090 090 \$ aux courtiers inscrits impliqués dans l'Offre non négociée (ci-après la « Commission des courtiers ») lorsque les conditions de libération de l'entiercement établies par l'Entente concernant les reçus de souscription seront satisfaites.

Pediapharm Inc.

Notes aux états financiers Consolidated condensés (non vérifiés)

(expressed in Canadian dollars)

Le 16 octobre 2018, la Société a conclu l'acquisition de deux sociétés pharmaceutiques spécialisées.

Pediapharm a procédé à l'acquisition de toutes les actions émises et en circulation de Medexus Inc. (« Medexus »), entreprise pharmaceutique novatrice canadienne avec des partenariats stratégiques sur des marchés internationaux clés (l'« Acquisition de Medexus »). La contrepartie totale payable par Pediapharm dans le cadre de l'acquisition de Medexus s'élève à environ 23 millions CAD et sera couverte par l'émission de 67 646 009 actions ordinaires de Pediapharm (les « Actions ordinaires ») aux anciens détenteurs d'actions de Medexus, à un prix d'émission de 0,34 CAD par action ordinaire.

Pediapharm a également procédé à l'acquisition de toutes les actions émises et en circulation de Medac Pharma, Inc. (« Medac Pharma »), une entreprise pharmaceutique privée spécialisée et axée dans le domaine de la rhumatologie aux États-Unis, détenue par medac Gesellschaft für klinische Spezialpräparate m.b.H. (« medac GmbH ») (l'« Acquisition de Medac Pharma » et, ensemble avec l'acquisition de Medexus, les « Acquisitions »). La contrepartie totale payable par Pediapharm dans le cadre de l'acquisition de Medac Pharma s'élève à 50 millions USD, dont un paiement en espèces de 13,1 millions USD a été payé au moment de la clôture, en plus de l'émission de 7 260 235 unités de Pediapharm (les « Unités reçues en contrepartie ») dont la valeur est d'environ 1,9 million USD à un prix d'émission de 0,34 CAD par unité de contrepartie. Chaque unité de contrepartie comprend une action ordinaire et la moitié d'un bon de souscription d'actions ordinaires (chaque bon de souscription complet pouvant être converti en une action ordinaire pour une période de cinq ans à un prix d'exercice de 0,63 CAD par action). Un paiement conditionnel en espèces de 5 millions USD, et des paiements annuels équivalant à 7,5 % du total du BAIIA consolidé de Pediapharm sous réserve de certains rajustements convenus, jusqu'à obtenir un paiement total de 30 millions USD en paiements annuels, sont également payables relativement à l'acquisition de Medac Pharma.

Parallèlement à la clôture de l'acquisition de Medac Pharma, medac GmbH, Pediapharm et Medac Pharma ont conclu un accord de fabrication et d'approvisionnement (l'« Accord d'approvisionnement de Medac ») pour une durée initiale de 12 ans à compter de la finalisation de l'acquisition de Medac Pharma et qui prévoit l'approvisionnement continu de produits par medac GmbH à Pediapharm en vue d'une commercialisation aux États-Unis par Pediapharm. En outre, la durée de l'accord d'approvisionnement existant entre medac GmbH et Medexus a été prolongée, selon ses conditions financières existantes, de manière à ce que l'accord prenne fin 12 ans après la date de finalisation de l'acquisition de Medac Pharma.

Relativement à la clôture des acquisitions, Pediapharm a rempli toutes les conditions nécessaires pour les reçus de souscription de Pediapharm (les « Reçus de souscription ») émis conformément à l'offre avec courtier codirigée par Cormark Securities Inc. et Mackie Research Capital Corporation, et une offre de placement sans courtier, pour être automatiquement convertis en un total de : (i) 58 676 397 unités (« Unités »), comprenant une action ordinaire (« Action ordinaire ») et la moitié d'un bon de souscription d'action (chaque bon de souscription complet pouvant être converti en une action ordinaire pour une période de 5 ans à un prix d'exercice de 0,63 CAD par action); et (ii) 42 millions \$ de montant du capital des débentures convertibles (« Débentures convertibles pouvant être converties en unités (« Unités de conversion ») comprenant une (1) action ordinaire et la moitié d'un bon de souscription d'action (chaque bon complet pouvant être converti en une action ordinaire à un prix d'exercice de 0,63 CAD par action pour une période de 5 ans) au prix de conversion de 0,42 CAD par unité de conversion.

Pediapharm Inc.

Notes aux états financiers Consolidated condensés (non vérifiés)

(expressed in Canadian dollars)

Le produit net total d'environ 58,46 millions CAD qui a été entiercé conformément aux conditions des reçus de souscription a été libéré à Pediapharm. Comme suite à la clôture des acquisitions et de la conversion des reçus de souscription, Pediapharm détient un total de 221 193 877 actions ordinaires en circulation.