

États financiers consolidés intermédiaires résumés de

GROUPE LSL PHARMA INC.
(anciennement, Corporation Exploration Îledor)

Trimestre et périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022
(non audité)

AVIS DE NON-EXAMEN DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES PAR L'AUDITEUR Selon l'alinéa a) du paragraphe 3) de l'article 4.3 de la partie 4 du Règlement 51-102, si l'auditeur n'a pas effectué l'examen des états financiers consolidés intermédiaires résumés, ceux-ci doivent être accompagnés d'un avis indiquant que les états financiers n'ont pas été examinés par un auditeur. Les états financiers intermédiaires non audités ci-joints ont été établis par la direction de la société, laquelle en assume la responsabilité. L'auditeur indépendant de la société n'a pas effectué l'examen ou l'audit des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés.

GROUPE LSL PHARMA INC.

Table des matières
(non audité)

	Page
États financiers de Groupe LSL Pharma Inc.	
États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière	1
États consolidés intermédiaires résumés du résultat net et du résultat global	2
États consolidés intermédiaires résumés des variations des capitaux propres	3
Tableaux consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie	4
Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés	5 - 23

GROUPE LSL PHARMA INC.

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière

30 septembre 2023 et 31 décembre 2022
(non audité)

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Actifs		
Actifs courants		
Débiteurs	1 755 489 \$	1 231 006 \$
Stocks	3 868 563	2 957 199
Charges payées d'avance	402 784	205 723
	<hr/>	<hr/>
	6 026 836	4 393 928
Acomptes	20 000	20 000
Immobilisations corporelles	14 883 837	13 916 260
Immobilisations incorporelles	8 722 660	8 981 379
	<hr/>	<hr/>
	29 653 333 \$	27 311 567 \$

Passifs et capitaux propres

Passifs courants		
Découvert bancaire	28 585 \$	– \$
Facilité de crédit renouvelable (note 4)	1 278 945	493 458
Créditeurs et charges à payer	4 107 688	6 117 551
Autres passifs financiers (note 5)	–	1 042 275
Avances à payer aux actionnaires (note 10)	1 878 674	1 992 209
Produits différés	31 250	7 488
Partie courante de la dette à long terme (note 6)	6 783 334	1 578 581
Partie courante des obligations locatives	126 038	135 606
	<hr/>	<hr/>
	14 234 514	11 367 168
Dette à long terme (note 6)	3 198 104	7 741 842
Obligations locatives	2 469 179	2 561 399
	<hr/>	<hr/>
	19 901 797	21 670 409
Capitaux propres		
Capital social et bons de souscription (note 7)	24 337 044	15 402 888
Surplus d'apport (note 7)	3 172 276	–
Déficit	(17 757 784)	(9 761 730)
	<hr/>	<hr/>
	9 751 536	5 641 158

Continuité de l'exploitation [note 2 b)]

	29 653 333 \$	27 311 567 \$
--	---------------	---------------

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Au nom du conseil d'administration,

_____, administrateur

_____, administrateur

GROUPE LSL PHARMA INC.

États consolidés intermédiaires résumés du résultat net et du résultat global

Trimestres et périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022
(non audité)

	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Produits	2 511 665 \$	2 641 589 \$	6 569 796 \$	5 924 303 \$
Coût des produits vendus (note 9)	2 044 700	2 654 584	5 024 277	6 859 086
Marge brute (perte brute)	466 965	(12 995)	1 545 519	(934 783)
Frais de vente (note 9)	43 409	44 557	204 533	205 916
Charges administratives (note 9)	746 315	1 008 830	2 462 736	3 125 699
Frais de recherche et de développement	13 188	59 489	146 071	371 350
Charges d'exploitation	802 912	1 112 876	2 813 340	3 702 965
Perte d'exploitation	(335 947)	(1 125 871)	(1 267 821)	(4 637 748)
Coûts liés à la prise de contrôle inversée (note 14)	250	–	2 488 666	–
Rémunération fondée sur des actions (note 7)	–	–	2 971 031	–
Perte avant les charges financières nettes et l'impôt sur le résultat	(336 197)	(1 125 871)	(6 727 518)	(4 637 748)
Charges financières nettes (note 8)	426 069	341 140	1 268 536	407 804
Perte nette, soit le résultat global pour la période	(762 266) \$	(1 467 011) \$	(7 996 054) \$	(5 045 552) \$
Perte de base et diluée par action (note 11)	(0,01) \$	(0,02) \$	(0,10) \$	(0,08) \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés.

GROUPE LSL PHARMA INC.

États consolidés intermédiaires résumés des variations des capitaux propres

Périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2023 et 2022
(non audité)

	Nombre de bons de souscription	Actions de catégorie A et bons de souscription			Surplus d'apport	Total
		Nombre d'actions	Montant	Déficit		
Solde au 31 décembre 2021	28 172 000	62 655 000	12 812 332 \$	(1 699 488) \$	– \$	11 112 844 \$
Émission d'actions [note 7 a)]	5 434 000	5 434 000	2 717 000	–	–	2 717 000
Frais d'émission d'actions	–	–	(141 165)	–	–	(141 165)
Perte nette	–	–	–	(5 045 552)	–	(5 045 552)
Solde au 30 septembre 2022	33 606 000	68 089 000	15 388 167 \$	(6 745 040) \$	– \$	(8 643 127) \$

	Nombre de bons de souscription	Actions de catégorie A et bons de souscription			Surplus d'apport	Total
		Nombre d'actions	Montant	Déficit		
Solde au 31 décembre 2022	33 606 000	68 089 000	15 402 888 \$	(9 761 730) \$	– \$	5 641 158 \$
Émission d'actions [note 7 a)]	5 971 855	13 518 709	9 463 097	–	–	9 463 097
Incidence de l'acquisition inversée (note 13)	–	825 869	479 004	–	–	479 004
Rémunération fondée sur des actions [note 7 c)]	–	–	–	–	2 971 031	2 971 031
Frais d'émission d'actions [note 7 a)]	670 818	–	(1 007 945)	–	201 245	(806 700)
Perte nette	–	–	–	(7 996 054)	–	(7 996 054)
Solde au 30 septembre 2023	40 248 673	82 433 578	24 337 044 \$	(17 757 784) \$	3 172 276 \$	9 751 536 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés.

GROUPE LSL PHARMA INC.

Tableaux consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

Périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2023 et 2022
(non audité)

	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes :		
Exploitation		
Perte nette	(7 996 054) \$	(5 045 552) \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
Contrepartie transférée d'Îledor en excédent des actifs nets acquis (note 14)	1 032 411	–
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	884 660	750 102
Charges financières nettes	1 268 536	407 804
Rémunération fondée sur des actions [note 7 c)]	2 971 031	–
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés à l'exploitation (note 12)	(4 266 091)	3 100 355
	(6 105 507)	(787 291)
Financement		
Remboursement de la dette à long terme	(3 512 252)	(1 405 066)
Émissions au titre de la dette à long terme	3 914 043	555 000
Produit de l'émission d'actions	9 463 097	2 717 000
Produit net de la facilité de crédit renouvelable	772 735	484 300
Frais d'émission d'actions ordinaires	(806 700)	(141 165)
Intérêts payés	(822 992)	(395 862)
Variation nette des autres passifs financiers	(1 058 483)	(247 157)
Païement d'obligations locatives	(198 875)	(237 815)
	7 750 573	1 329 235
Investissement		
Acquisition d'immobilisations corporelles et acomptes connexes	(1 510 115)	(1 455 503)
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(50 000)	–
(Diminution) augmentation des avances provenant des actionnaires	(113 536)	255 208
	(1 673 651)	(1 200 295)
Diminution nette de la trésorerie	(28 585)	(658 351)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	–	741 010
(Découvert bancaire) trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	(28 585) \$	82 659 \$

Des informations supplémentaires sur les flux de trésorerie sont présentées à la note 12.

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés.

GROUPE LSL PHARMA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022
(non audité)

1. Entité présentant l'information financière

Groupe LSL Pharma Inc. (la « société »), anciennement Corporation Exploration Îledor (« Îledor ») jusqu'à la prise de contrôle inversée (la « prise de contrôle inversée »), définie plus loin, a été constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*. L'adresse de son siège social est 540, rue D'Avaugour, Boucherville (Québec). Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités regroupent ceux de la société et ceux de Steri-Med Pharma inc., de Laboratoire LSL inc. et de Groupe Immobilier LSL inc., ses filiales en propriété exclusive (collectivement, le « groupe »). Le groupe est un fabricant et un distributeur de produits pharmaceutiques stériles et de produits de santé naturels.

Le 22 décembre 2022, Laboratoire LSL Inc. a conclu une convention avec Îledor, aux termes de laquelle Îledor a effectué un changement d'activité dans des conditions de concurrence normales, qui est entré en vigueur le 22 février 2023, conformément aux politiques de la Bourse de croissance TSX, au moyen d'une prise de contrôle inversée par Laboratoire LSL Inc. Avant l'achèvement de la prise de contrôle inversée, Îledor a regroupé ses actions ordinaires de catégorie A (les « actions ordinaires ») à raison de une (1) action ordinaire après le regroupement pour chaque tranche de vingt-cinq (25) actions ordinaires en circulation avant le regroupement (le « regroupement ») et Îledor a remplacé sa dénomination pour « Groupe LSL Pharma Inc. » (l'« émetteur résultant »).

Le 1^{er} mars 2023, les actions ordinaires de Groupe LSL Pharma Inc. ont commencé à être négociées à la Bourse de croissance TSX (« TSVX ») sous le symbole « LSL ».

Les transactions suivantes ont eu lieu dans le cadre de la prise de contrôle inversée :

- Le 22 février 2023, l'émetteur résultant a réalisé une première tranche de 11 736 566 unités d'un placement privé au prix de 0,70 \$ l'unité (les « unités ») pour un produit brut total de 8 215 596 \$ (la « première tranche du placement privé ») et, le 13 mars 2023, une seconde tranche de 207 143 unités pour un produit brut total de 145 000 \$ (la « seconde tranche du placement privé ») et, collectivement avec la première tranche du placement privé, le « placement privé ». Chaque unité se compose de une (1) action ordinaire (après le regroupement) et de un demi (½) bon de souscription. Chaque bon de souscription entier confère au détenteur le droit d'acquérir une (1) action ordinaire additionnelle (après le regroupement) au prix de 1,00 \$ pendant une période de 18 mois. La valeur totale attribuée aux bons de souscription dans les transactions décrites ci-dessus se chiffre à 0,58 \$ ou 0,12 \$ par demi (½) bon de souscription.
- Un montant total de 463 973 \$ en trésorerie et 662 818 bons de souscription de courtiers ont été versés en guise de commissions pour la première tranche du placement privé, tandis qu'un montant total de 5 600 \$ en trésorerie et 8 000 bons de souscription de courtiers ont été versés en guise de commissions pour la seconde tranche du placement privé. Chaque bon de souscription de courtier confère à son détenteur le droit d'acquérir une unité (selon les mêmes modalités que les unités du placement privé) au prix de 0,70 \$ l'unité pendant une période de 18 mois suivant la date de clôture du placement;

GROUPE LSL PHARMA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (suite)

Trimestres et périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022
(non audité)

1. Entité présentant l'information financière (suite)

- Un régime d'options sur actions a été établi par l'émetteur résultant [note 7 c)];
- À la suite de la prise de contrôle inversée et du placement privé, 82 433 578 actions ordinaires (après le regroupement) de Groupe LSL Pharma Inc. étaient émises et en circulation, la majorité d'entre elles étant contrôlées par les anciens détenteurs d'actions ordinaires de Laboratoire LSL Inc.

Aux fins de la comptabilité, il a été déterminé qu'Îledor est l'entreprise acquise sur le plan comptable et que Laboratoire LSL Inc. est l'acquéreur sur le plan comptable, puisque les actionnaires de Laboratoire LSL Inc. contrôlent désormais Groupe LSL Pharma Inc., d'après les directives de l'IFRS 10, *États financiers consolidés*, et de l'IFRS 3, *Regroupements d'entreprises*, pour identifier l'acquéreur sur le plan comptable. Puisque Laboratoire LSL inc. est considérée comme l'acquéreur sur le plan comptable, ces états financiers consolidés intermédiaires résumés sont préparés comme étant la suite des états financiers de Laboratoire LSL inc. Par conséquent, les informations comparatives de 2022 incluses dans le présent document sont uniquement celles de Laboratoire LSL inc. Par souci de simplicité, les transactions effectuées par Laboratoire LSL inc. sont désignées comme étant effectuées par la société dans les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés.

2. Base d'établissement

a) Mode de présentation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ne contiennent pas toutes les informations exigées dans un jeu complet d'états financiers annuels et visent à fournir aux utilisateurs une mise à jour concernant les événements et les transactions importants pour comprendre l'évolution de la situation et de la performance financières de la société depuis la fin de la dernière période de présentation de l'information financière annuelle. Il est par conséquent recommandé que ces états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités soient lus en parallèle avec les états financiers annuels de la société pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

La publication des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités a été approuvée par le conseil d'administration de la société le 27 novembre 2023.

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de la société ont été établis selon les Normes internationales d'information financière (International Financial Reporting Standards, ou « IFRS »), publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »). Par conséquent, les présents états financiers intermédiaires résumés non audités sont conformes à l'International Accounting Standard (« IAS ») 34, *Information financière intermédiaire*. Les méthodes comptables et méthodes de calcul utilisées pour dresser les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités sont les mêmes que

GROUPE LSL PHARMA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (suite)

Trimestres et périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022
(non audité)

2. Base d'établissement (suite)

a) Mode de présentation (suite)

celles utilisées pour dresser les plus récents états financiers consolidés audités annuels, à l'exception de la rémunération fondée sur des actions, dont la méthode comptable est décrite ci-après.

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été établis au coût historique, sauf pour les accords de paiements fondés sur des actions classés à titre de capitaux propres, qui sont évalués à la juste valeur à la date d'attribution conformément à IFRS 2, *Paiement fondé sur des actions*;

Rémunération fondée sur des actions

La société propose un régime de rémunération fondée sur des actions, lequel est décrit dans la note 7 c). La société utilise la méthode de la juste valeur pour comptabiliser les attributions faites aux membres du personnel en vertu du régime. Elle détermine la juste valeur de chacune des attributions d'options sur actions au moyen du modèle d'évaluation des options de Black et Scholes à la date de l'attribution. Le coût de rémunération fondée sur des actions rattaché aux options est pris en compte en tant que charge de rémunération fondée sur des actions en fonction d'une acquisition des droits graduelle sur la période d'acquisition des droits pertinente afférents aux options sur actions. Lorsque des membres du personnel exercent leurs options sur actions, la somme de la contrepartie payée par les membres du personnel et de la partie connexe créditée antérieurement au surplus d'apport est alors créditée au capital social.

b) Continuité de l'exploitation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été établis sur la base de la continuité d'exploitation, qui suppose que la société sera en mesure de réaliser ses actifs et de régler ses passifs dans le cours normal des activités dans un avenir prévisible.

La société a subi des pertes nettes et a affiché des flux de trésorerie négatifs liés aux activités d'exploitation pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2023, et présente un fonds de roulement négatif (passifs courants excédant les actifs courants) et un déficit accumulé au 30 septembre 2023. Le plan d'affaires de la société dépend de la génération de flux de trésorerie positifs, du soutien financier continu de ses actionnaires et de ses prêteurs et (ou) de la levée de fonds supplémentaires pour financer ses activités au cours des 12 prochains mois et au-delà. Dans le passé, la société a eu recours à du financement externe pour financer ses activités, principalement au moyen de l'émission de titres d'emprunt et de capitaux propres, ainsi que de crédits d'impôt à l'investissement et d'aide publique. Bien que la société ait réussi par le passé à obtenir du financement, la levée de fonds supplémentaires dépend d'un certain nombre de facteurs qui échappent au contrôle de la société et, par conséquent, rien ne garantit

GROUPE LSL PHARMA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (suite)

Trimestres et périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022
(non audité)

2. Base d'établissement (suite)

b) Continuité de l'exploitation (suite)

qu'elle sera en mesure de le faire dans l'avenir. Ces conditions indiquent l'existence d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation et à réaliser ses actifs, ainsi qu'à régler ses passifs et ses engagements dans le cours normal des activités.

Si la société n'est pas en mesure de réaliser ses produits projetés et de générer des flux de trésorerie positifs liés aux activités d'exploitation et (ou) d'obtenir un financement additionnel suffisant, elle pourrait devoir réduire ses activités d'exploitation et de développement, ce qui pourrait nuire à l'entreprise, à la situation financière et aux résultats d'exploitation.

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été établis selon le principe de la continuité d'exploitation et ils ne comportent aucun ajustement aux montants et au classement des actifs et des passifs qui pourrait être nécessaire si la société était incapable de réaliser son plan et de poursuivre ses activités. Si l'hypothèse de la continuité de l'exploitation n'était pas appropriée dans le cas de ces états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités, des ajustements devraient alors être apportés à la valeur comptable des actifs et des passifs, aux charges présentées et au classement des éléments dans les états consolidés intermédiaires résumés non audités de la situation financière. Ces ajustements pourraient être significatifs.

3. Recours au jugement et utilisation d'estimations

La préparation des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités exige de la direction qu'elle ait recours à un certain nombre de jugements, d'estimations et d'hypothèses concernant la comptabilisation et l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges. Les résultats réels pourraient différer de ces jugements et estimations. Ces estimations et jugements sont fondés sur la meilleure connaissance que la direction possède des événements ou des circonstances et sur les mesures que la société pourrait prendre à l'avenir. Les estimations sont réexaminées de manière continue. Les informations relatives aux jugements, aux estimations et aux hypothèses importants qui ont l'incidence la plus importante sur la comptabilisation et l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges sont présentées dans les états financiers consolidés annuels de 2022 de la société et sont toujours applicables pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2023, à l'exception des données utilisées dans le modèle de Black et Scholes pour déterminer la juste valeur des bons de souscription et des options sur actions.

GROUPE LSL PHARMA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (suite)

Trimestres et périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022
(non audité)

4. Facilité de crédit renouvelable

Le 13 juin 2022, la société a conclu une convention relative à une facilité de crédit renouvelable avec CAE Capital. Le montant maximum disponible est de 500 000 \$, est limité à un pourcentage déterminé des débiteurs et des commandes en cours passées par un client particulier et était initialement exigible le 31 mai 2023, échéance qui a été prorogée au 31 octobre 2023. Au 30 septembre 2023, la facilité avait été remboursée.

Le 2 août 2023, la société a conclu une convention relative à une facilité de crédit renouvelable avec La Banque Toronto-Dominion (la « Banque TD »). Le montant maximum disponible est de 1 500 000 \$. La facilité de crédit renouvelable porte intérêt au taux bancaire préférentiel majoré de 1 %. Au 30 septembre, l'encours de la facilité s'élevait à 1 310 000 \$. Des frais de transaction d'un montant de 37 265 \$ ont été engagés en lien avec l'émission de la dette, pour laquelle un montant de 6 211 \$ a été amorti. La facilité de crédit renouvelable est garantie par les stocks et les débiteurs.

5. Autres passifs financiers

Le 11 avril 2022, la société a conclu une convention relative à une facilité de crédit renouvelable avec une société d'affacturage d'un montant maximal de 2 000 000 \$ (la « facilité de crédit renouvelable auprès d'une société d'affacturage »). La facilité porte intérêt au taux CDOR majoré de 7,45 %. Au 31 décembre 2022, les autres passifs financiers s'élevaient à 1 042 275 \$. Le 2 août 2023, les autres passifs financiers ont été remboursés au moyen de la nouvelle facilité de crédit renouvelable.

GROUPE LSL PHARMA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (suite)

Trimestres et périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022
(non audité)

6. Dette à long terme

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Débetures garanties ⁱ⁾	4 883 565 \$	4 679 081 \$
Première avance payable à Finaccès Capital inc. ⁱⁱ⁾	–	2 050 200
Deuxième avance payable à Finaccès Capital inc. ⁱⁱ⁾	250 000	245 061
Troisième avance payable à Finaccès Capital inc. ⁱⁱ⁾	644 424	757 500
Emprunts garantis auprès de Desjardins ⁱⁱⁱ⁾	805 346	1 028 581
Emprunt à terme auprès d'Investissement Québec ^{iv)}	390 000	480 000
Dette à long terme non garantie, portant intérêt au taux annuel de 9 %, remboursable le 27 décembre 2026	1 190 000	–
Emprunt non garanti portant intérêt au taux de 11 %, remboursable le 31 octobre 2028	1 738 103	–
Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes, sans intérêts, montant maximal à payer de 120 000 \$ à l'échéance le 31 décembre 2023 ou de 80 000 \$ s'il est remboursé avant l'échéance	80 000	80 000
	9 981 438	9 320 423
Moins la partie courante de la dette à long terme	6 783 334	1 578 581
Partie non courante de la dette à long terme	3 198 104 \$	7 741 842 \$

i) Débetures garanties

Le 10 juin 2021, la société a émis une première tranche de 4 700 000 \$ de débetures garanties disponibles portant intérêt au taux annuel de 6 % pour un montant total de 4 080 811 \$, après déduction des frais de transaction de 619 189 \$. Les débetures sont garanties sur l'universalité des biens meubles et immeubles de la société, à l'exception de tous ses actifs courants.

Le 9 septembre 2021, la société a émis une seconde tranche de 300 000 \$ pour un montant totalisant de 270 977 \$, déduction faite des frais de transaction de 29 023 \$, ce qui porte le montant total utilisé aux 31 décembre 2021 et 2022 à 5 000 000 \$ (collectivement, les « débetures »). Certaines des débetures sont détenues par des parties liées.

GROUPE LSL PHARMA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (suite)

Trimestres et périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022
(non audité)

6. Dette à long terme (suite)

i) Débentures garanties (suite)

Le produit a été utilisé, entre autres, pour rembourser certaines des dettes de la société pour un montant de 3 856 299 \$. Ce règlement a donné lieu à un gain sur le règlement de la dette de 141 322 \$, qui a été comptabilisé en charges financières nettes au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

En décembre 2022, la société a conclu des modifications à l'égard de certaines des débentures afin de reporter la date de remboursement du 10 décembre 2023 au 10 juin 2024 (la « période de prorogation »), pour un montant de 4 650 000 \$ sur le montant nominal total de 5 000 000 \$ des débentures émises et en circulation (les « débentures prorogées »). Les débentures prorogées portent intérêt à 9,5 % pendant la période de prorogation commençant le 11 décembre 2023. Le taux d'intérêt effectif moyen pondéré sur les débentures est de 11,86 %.

Le tableau qui suit présente les variations des débentures :

Solde au 31 décembre 2022	4 679 081 \$
Charge de désactualisation incluse dans les intérêts sur la dette à long terme à la note 8	204 484
Solde au 30 septembre 2023	4 883 565 \$
<hr/>	
Solde au 31 décembre 2021	4 477 843 \$
Charge de désactualisation incluse dans les intérêts sur la dette à long terme à la note 8	186 137
Solde au 30 septembre 2022 ⁱ⁾	4 663 980 \$

i) Au 30 septembre 2023, une tranche de 4 883 565 \$ est classée dans la partie courante et est remboursable dans les 12 mois à compter du 30 septembre 2023 (342 532 \$ au 31 décembre 2022).

ii) Finaccès Capital inc.

- La première avance de 2 100 000 \$ a été remboursée en mars 2023;
- La deuxième avance de 250 000 \$ est remboursable le 1^{er} janvier 2024, ne porte pas intérêt jusqu'à ce qu'un événement de liquidité se produise et portera intérêt à un taux de 12 % par la suite si un tel événement se produit (la « deuxième avance payable à Finaccès Capital inc. »).

GROUPE LSL PHARMA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (suite)

Trimestres et périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022
(non audité)

6. Dette à long terme (suite)

ii) Finaccès Capital inc. (suite)

- Les première et deuxième avances ont été comptabilisées à leur juste valeur au moyen d'un taux effectif de 12 %. La société a comptabilisé un gain de 656 943 \$ (note 8) découlant de cette transaction à l'état intermédiaire résumé non audité du résultat net et du résultat global pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2022.
- À la suite de l'achèvement de la prise de contrôle inversée, la société a remboursé la première avance payable à Finaccès Capital inc., pour un montant de 2 100 000 \$, ainsi qu'une partie de la troisième avance payable à Finaccès Capital inc., pour un montant de 500 000 \$. Au cours de la période, la société a reçu d'autres avances totalisant 644 424 \$ au titre de la troisième avance payable à Finaccès Capital inc. selon les mêmes modalités.
- Toutes les avances payables à Finaccès Capital inc. sont assorties d'une garantie de deuxième rang à l'égard des débiteurs.

iii) Desjardins

Les modalités des emprunts garantis auprès de Desjardins ont été modifiées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022. Avant ces modifications, les emprunts garantis portaient intérêt au taux préférentiel de la banque majoré de 2,5 %, étaient payables en versements mensuels de 13 000 \$, et venaient à échéance en mai 2027. Par suite de ces modifications, les emprunts garantis portent intérêt au taux préférentiel majoré de 2,5 %, et sont payables en versements de 27 961 \$ du 1^{er} août 2022 au 1^{er} janvier 2023, de 33 354 \$ du 1^{er} février 2023 au 1^{er} juillet 2023, un versement final de 797 418 \$ devant être effectué le 1^{er} juillet 2023. Les emprunts sont garantis par les immobilisations corporelles de Laboratoire LSL Inc.

Les emprunts garantis auprès de Desjardins sont garantis par une hypothèque mobilière sur les immobilisations corporelles de Laboratoire LSL Inc., par des garanties subordonnées à l'égard des autres actifs courants, ainsi que par une garantie d'Investissement Québec.

Le dernier remboursement prévu le 1^{er} juillet 2023 n'a pas été effectué et la société continue d'effectuer des paiements mensuels selon les mêmes modalités. La société négocie actuellement un nouvel accord.

iv) Investissement Québec

L'emprunt à terme auprès d'Investissement Québec a été modifié en décembre 2022. Avant décembre 2022, l'emprunt était payable en 15 versements mensuels de 10 000 \$, un versement final de 499 890 \$ devant être effectué en octobre 2022, au taux d'intérêt préférentiel majoré de 7 %. Par suite de la modification, l'emprunt à terme est maintenant remboursable en un versement de 9 890 \$ suivi de 48 versements mensuels de 10 000 \$ venant à échéance en mai 2026. L'emprunt à terme porte désormais intérêt au taux préférentiel majoré de 5,05 % et est garanti par des biens meubles de Steri-Med.

GROUPE LSL PHARMA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (suite)

Trimestres et périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022
(non audité)

7. Capital social et autres instruments de capitaux propres

a) Capital social

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Émises		
82 433 578 actions de catégorie A (68 089 000 en 2022)	24 337 044 \$	15 402 888 \$

Actions de catégorie A (« catégorie A »)

La société est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions de catégorie A avec droit de vote sans valeur nominale. Ces actions donnent aux porteurs le droit de recevoir, après les porteurs d'actions de catégorie B, tout dividende déclaré par le Conseil d'administration de la société.

Parallèlement et avant l'achèvement de la prise de contrôle inversée, Laboratoire LSL Inc. a effectué les transactions suivantes :

Le 22 février 2023, dans le cadre du placement privé, Groupe LSL Pharma Inc. a émis une première tranche d'un placement privé de 11 736 566 unités pour un produit brut de 8 215 596 \$ et, le 13 mars 2023, elle a émis une seconde tranche de 207 143 unités pour un produit brut de 145 000 \$. Des coûts d'émission liés au placement privé s'élevant à 947 945 \$, lesquels comprennent des coûts d'émission d'unités de 746 700 \$ et 670 818 bons de souscription de rémunération pour un montant de 201 245 \$. Les hypothèses utilisées pour estimer la juste valeur des bons de souscription de rémunération au moyen du modèle d'évaluation des options de Black et Scholes sont présentées à la note 7 b).

Actions de catégorie B (« catégorie B »)

La société est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions de catégorie B sans droit de vote. Les porteurs d'actions de catégorie B ont le droit de recevoir un dividende déterminé par le Conseil d'administration de la société et de recevoir, en cas de liquidation ou de dissolution, un remboursement de ces actions (ainsi que tout dividende non versé et déclaré) avant les porteurs d'actions de catégorie A. Toutefois, ces actions ne permettent aucune participation supplémentaire aux produits ou aux actifs de la société. Aucune action de catégorie B n'est émise.

Toutes les émissions d'actions pour les exercices clos les 30 septembre 2023 et 2022 ont été effectuées en échange d'une contrepartie en trésorerie. Toutes les actions émises sont des actions ordinaires de catégorie A.

GROUPE LSL PHARMA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (suite)

Trimestres et périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022
(non audité)

7. Capital social et autres instruments de capitaux propres (suite)

b) Bons de souscription

Au 31 décembre 2022, 33 606 000 bons de souscription étaient en circulation relativement aux émissions d'actions ordinaires de catégorie A. Chaque bon de souscription permet au porteur d'acheter une action ordinaire de catégorie A à un prix de souscription de 0,70 \$ l'action. Ces bons de souscription devaient venir à expiration en décembre 2022, sauf pour ce qui est de 500 000 bons de souscription qui viennent à expiration en septembre 2027. Cependant, dans le cadre de la prise de contrôle inversée décrite à la note 1, la date d'expiration des bons de souscription qui devait être en décembre 2022 a été reportée au 30 juin 2024.

Dans le cadre du placement privé, 7 172 289 bons de souscription ont été émis (se reporter à la note 1) et chaque bon de souscription entier confère au détenteur le droit d'acquérir une (1) action ordinaire additionnelle (après le regroupement) au prix de 1,00 \$ pendant une période de 18 mois.

Bons de souscription de rémunération

La juste valeur des bons de souscription de rémunération a été déterminée au moyen du modèle d'évaluation des options de Black et Scholes et sur la base des hypothèses moyennes pondérées suivantes :

	22 février 2023
Juste valeur des options à la date d'attribution	0,30 \$
Prix de l'action à la date d'attribution	0,58 \$
Prix d'exercice	0,70 \$
Taux d'intérêt sans risque	3,66 %
Volatilité attendue	125,46 %
Durée de vie attendue	1,5 an

Au 30 septembre 2023, tous les bons de souscription de rémunération pouvaient être exercés; aucun n'avait été acquis et 670 818 étaient en circulation.

c) Rémunération fondée sur des actions

Depuis le trimestre clos le 31 mars 2023, la société peut attribuer à ses employés clés, à ses administrateurs et à ses consultants des options d'achat d'actions ordinaires. Le régime d'options sur actions (le « régime ») prévoit l'attribution d'options sur actions ordinaires dont le nombre réservé pour émission ne doit pas dépasser à tout moment 10 % des actions ordinaires émises et en circulation de la société.

GROUPE LSL PHARMA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (suite)

Trimestres et périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022
(non audité)

7. Capital social et autres instruments de capitaux propres (suite)

c) Rémunération fondée sur des actions (suite)

Aux termes du régime, les options sont acquises sur une période de 4 mois (sauf pour un consultant qui exerce des activités de relations avec les investisseurs) ou de 12 mois (pour un consultant qui exerce des activités de relations avec les investisseurs) et expirent 10 ans après la date d'attribution. Pour les consultants exerçant des activités de relations avec les investisseurs, un maximum d'un quart des options peut être exercé tous les trois mois.

Le 22 février 2023, dans le cadre de la prise de contrôle inversée, Groupe LSL Pharma Inc. a émis 6 000 000 d'options sur actions permettant aux administrateurs et aux membres du personnel d'acheter des actions ordinaires de la société au prix de 0,70 \$ l'action ordinaire.

Au 22 février 2023, 6 000 000 d'options sur actions étaient disponibles pour émission (néant au 31 décembre 2022). Les variations du nombre d'options en circulation liées au régime sont les suivantes :

	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen
Options en cours au 31 décembre 2022	–	– \$
Options attribuées	6 000 000	0,70
Options en cours au 30 septembre 2023	6 000 000	0,70
Solde des options exerçables au 30 septembre 2023	6 000 000	0,70

La charge de rémunération fondée sur des actions comptabilisée au titre de ce régime dans les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2023 s'établissait à 2 971 031 \$.

Les options en circulation au 30 septembre 2023 (néant en 2022) étaient assorties d'un prix d'exercice de 0,70 \$ et d'une durée de vie contractuelle restante de 9,5 ans.

GROUPE LSL PHARMA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (suite)

Trimestres et périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022
(non audité)

7. Capital social et autres instruments de capitaux propres (suite)

c) Rémunération fondée sur des actions (suite)

La juste valeur des options attribuées a été déterminée à l'aide du modèle d'évaluation des options de Black et Scholes et sur la base des hypothèses moyennes pondérées suivantes :

	22 février 2023
Juste valeur des options à la date d'attribution	0,50 \$
Prix de l'action à la date d'attribution	0,58 \$
Prix d'exercice	0,70 \$
Taux d'intérêt sans risque	3,66 %
Volatilité attendue	125,46 %
Durée de vie attendue	5 ans
Durée de vie contractuelle	10 ans

Le taux d'intérêt sans risque est estimé en fonction du rendement des titres sans risque du gouvernement du Canada dont l'échéance correspond à la durée de vie attendue des options à compter de la date d'attribution. L'hypothèse pour la volatilité attendue est fondée sur la volatilité historique moyenne de sociétés comparables pour la période précédant immédiatement l'attribution des options. La société ne prévoit pas verser de dividendes en trésorerie dans un avenir prévisible et, par conséquent, elle utilise un taux de rendement en dividendes prévu de zéro dans le modèle d'évaluation du prix des options.

Les entreprises sont tenues d'utiliser un taux de renonciation estimé au moment du calcul de la charge pour la période de présentation de l'information. Sur la base de sa meilleure estimation, la direction a appliqué le taux de renonciation estimé à 0 % (néant - 2022) pour déterminer la charge de rémunération fondée sur des actions comptabilisée dans les états du résultat net.

Les modèles d'évaluation d'options exigent le recours à des hypothèses hautement subjectives portant notamment sur la volatilité attendue des prix. Des changements dans ces hypothèses peuvent avoir une incidence significative sur l'estimation de la juste valeur.

GROUPE LSL PHARMA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (suite)

Trimestres et périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022
(non audité)

8. Charges financières nettes

	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Charge d'intérêts sur la dette à long terme	248 566 \$	175 285 \$	732 910 \$	684 031 \$
Charge d'intérêts sur la facilité de crédit renouvelable	48 020	3 370	76 876	3 370
Charge d'intérêts sur l'avance à payer aux actionnaires	28 563	—	105 806	—
Honoraires d'affacturage	59 301	70 050	169 496	178 814
Variation de la juste valeur des avances à payer à un actionnaire	—	59 545	54 739	109 910
Autres charges financières	9 696	23 390	65 026	60 098
Intérêts sur les obligations locatives	31 923	9 500	63 683	28 524
Gain sur le règlement de la dette (note 6)	—	—	—	(656 943)
	426 069 \$	341 140 \$	1 268 536 \$	407 804 \$

GROUPE LSL PHARMA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (suite)

Trimestres et périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022
(non audité)

9. Informations supplémentaires concernant les états consolidés du résultat net et du résultat global :

	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Inclus dans le coût des produits vendus				
Salaires et avantages du personnel	901 527 \$	827 268 \$	2 344 961 \$	2 582 751 \$
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	216 155	146 409	492 945	441 384
Amortissement attribuable à une acquisition	96 780	96 780	290 340	290 340
Inclus dans les frais de vente				
Salaires et avantages du personnel	33 153	48 337	115 438	209 123
Inclus dans les charges administratives				
Salaires et avantages du personnel	523 043	383 604	1 430 838	1 031 531
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	33 850	12 252	101 375	18 378
Coûts de déménagement	1 101	–	132 617	–
Indemnités de départ et frais de recrutement	84	12	84	17

GROUPE LSL PHARMA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (suite)

Trimestres et périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022
(non audité)

10. Transactions avec des parties liées et des actionnaires

a) Transactions avec des parties liées

Les principaux dirigeants comprennent le chef de la direction, le chef des finances, les vice-présidents et les membres de la direction.

Le tableau qui suit présente la rémunération des principaux dirigeants comptabilisée à l'état consolidé intermédiaire résumé du résultat net et du résultat global.

	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Salaires et avantages des principaux dirigeants	246 941 \$	224 757 \$	845 694 \$	844 160 \$

Le tableau qui suit présente les transactions avec des parties liées figurant à l'état consolidé intermédiaire résumé de la situation financière aux dates suivantes :

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Actifs		
Avance à recevoir d'Îledor incluse dans les débiteurs en lien avec les charges payées par la société au nom d'Îledor	– \$	106 292 \$
Montant à recevoir d'une société gérée par un administrateur de la société inclus dans les débiteurs	42 348	–
Passifs		
Avances à payer aux principaux dirigeants incluses dans les avances à payer aux actionnaires	268 674	23 105
Montant des débiteures détenues par des principaux dirigeants de la société et comptabilisées dans la dette à long terme (note 6)	1 150 000	1 150 000

GROUPE LSL PHARMA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (suite)

Trimestres et périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022
(non audité)

10. Transactions avec des parties liées et des actionnaires (suite)

a) Transactions avec des parties liées (suite)

Le tableau qui suit présente les transactions entre parties liées figurant à l'état consolidé intermédiaire résumé des résultats pour les périodes respectives :

	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Produits d'une société gérée par un administrateur de la société	– \$	81 000 \$	59 250 \$	81 000 \$

b) Transactions avec des actionnaires

Au cours de la période close le 30 septembre 2023, la société a emprunté auprès de plusieurs actionnaires un montant de 410 000 \$ portant intérêt à des taux se situant entre 8 % et 12 %, et remboursable entre mai 2023 et juin 2023. Un montant de 500 000 \$ a été remboursé au cours de la période close le 30 septembre 2023. La société a également emprunté auprès de ses principaux dirigeants un montant de 268 674 \$ ne portant pas intérêt et ne comportant aucune modalité de remboursement.

11. Perte de base et diluée par action

Le calcul de la perte de base et diluée par action est fondé sur ce qui suit :

	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Perte nette	(762 266) \$	(1 467 011) \$	(7 996 054) \$	(5 045 552) \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires	82 433 578	64 646 635	79 617 063	64 646 635
Perte de base et diluée par action	(0,01) \$	(0,02) \$	(0,10) \$	(0,08) \$

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022, le calcul de la perte diluée par action ne tient pas compte de l'effet dilutif potentiel des bons de souscription, car ces derniers ont un effet antidilutif.

GROUPE LSL PHARMA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (suite)

Trimestres et périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022
(non audité)

12. Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie

Le tableau suivant présente les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés à l'exploitation :

	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Débiteurs	(482 124) \$	(607 533) \$
Stocks	(911 364)	675 633
Charges payées d'avance	(197 061)	(166 312)
Créditeurs et charges à payer	(2 699 304)	3 123 442
Produits différés	23 762	75 125
	(4 266 091) \$	3 100 355 \$

13. Prise de contrôle inversée d'Îledor par Laboratoire LSL Inc.

Dans le cadre de la transaction décrite à la note 1, Îledor a acquis le contrôle juridique de Laboratoire LSL Inc. Toutefois, comme les actionnaires de Laboratoire LSL Inc. ont obtenu le contrôle des voix d'Îledor à la suite de l'émission d'actions ordinaires d'Îledor aux actionnaires de Laboratoire LSL Inc., constituant ainsi une participation majoritaire importante, il a été déterminé que Laboratoire LSL Inc. est l'acquéreur sur le plan comptable et, par conséquent, la transaction a été comptabilisée comme une acquisition inversée d'Îledor par Laboratoire LSL Inc. Étant donné qu'Îledor ne répond pas à la définition d'entreprise, la transaction est comptabilisée comme une acquisition inversée d'actifs nets, conformément à l'IFRS 2, *Paiement fondé sur des actions*.

La juste valeur à la date d'acquisition de la contrepartie transférée par l'acquéreur sur le plan comptable, Laboratoire LSL Inc., pour sa participation dans l'entreprise acquise sur le plan comptable, Îledor, de 479 004 \$, ou 825 869 actions ordinaires, a été déterminée en fonction de la juste valeur de la participation que Laboratoire LSL Inc. aurait été tenue de remettre aux propriétaires d'Îledor (en supposant une juste valeur par action après la consolidation de 0,58 \$, ce qui correspond au prix des actions ordinaires aux termes du placement privé), avant l'acquisition inversée, pour obtenir le même pourcentage de participation dans l'entité combinée qui résulte de l'acquisition inversée. La juste valeur est comptabilisée à titre d'augmentation des actions ordinaires à l'état consolidé intermédiaire résumé de la situation financière.

Étant donné que la juste valeur des actifs nets identifiables d'Îledor à la date de l'acquisition inversée se chiffrait à (553 407) \$, l'excédent de la contrepartie transférée par rapport aux actifs nets acquis de 1 032 411 \$ est comptabilisé à titre de charge au titre de l'acquisition inversée d'Îledor dans les états consolidés intermédiaires résumés du résultat net et du résultat global.

GROUPE LSL PHARMA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (suite)

Trimestres et périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022
(non audité)

14. Prise de contrôle inversée d'Îledor par Laboratoire LSL Inc.

Le tableau suivant présente la ventilation des charges engagées dans le cadre de l'acquisition inversée d'Îledor par Laboratoire LSL Inc. pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2023.

Contrepartie transférée d'Îledor en excédent de l'insuffisance des actifs nets pris en charge	1 032 411 \$
Honoraires de professionnels	1 327 134
Frais liés à une bourse, droits d'inscription et autres	129 121
	<hr/>
	2 488 666 \$

15. Événements postérieurs à la date de clôture

Débetures non garanties

La société a conclu la première tranche de son placement privé avec courtier (le « placement ») en émettant 229 300 débetures convertibles non garanties (individuellement, une « débenture ») au prix de 10 \$ la débenture pour un produit brut de 2 293 000 \$, sur un maximum de 5 000 000 \$ (en supposant l'exercice intégral de l'option de l'agent afin d'augmenter la taille du placement jusqu'à concurrence de 1,0 million de dollars). Le produit net du placement sera affecté au fonds de roulement, aux dépenses d'investissement et aux besoins généraux de l'entreprise.

Le placement a été mené par iA Marchés des capitaux à titre d'unique agent et d'unique teneur de livres (l'« agent »). Dans le cadre de la première tranche du placement, la société a versé à l'agent une commission en trésorerie de 160 510 \$ et a émis 229 300 bons de souscription du courtier (les « bons de souscription du courtier »). Les bons de souscription du courtier permettent d'acquérir une action de catégorie A de la société au prix de 0,70 \$ pour une période de 24 mois à compter de la date d'émission. La société et l'agent n'ont aucun lien de dépendance.

Tous les titres émis dans le cadre du placement sont assujettis à une période de détention obligatoire applicable de quatre mois et un jour à compter du 1^{er} novembre 2023 (la « date de clôture initiale »). Le placement est assujetti à l'approbation finale de la Bourse de croissance TSX (la « TSXV »).

La société a reçu l'approbation conditionnelle d'inscrire les débetures à la cote de la TSXV après l'expiration de chaque période de détention applicable. Les débetures devraient être négociées sous le symbole LSL.DB. L'inscription des débetures est assujettie à l'approbation finale de la TSXV au moment de l'inscription et au respect par la société des exigences énoncées dans la politique 2.8 de la TSXV.

GROUPE LSL PHARMA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (suite)

Trimestres et périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022
(non audité)

15. Événements postérieurs à la date de clôture (suite)

Débetures non garanties (suite)

Chaque débeture sera, au gré du porteur, convertible en totalité en actions de catégorie A du capital social de la société (les « actions de catégorie A ») à tout moment avant la fermeture des bureaux, à la première des dates suivantes : i) le dernier jour ouvrable précédant immédiatement la date d'échéance, ii) la date fixée pour le rachat, au prix de conversion de 0,70 \$ l'action de catégorie A (le « prix de conversion »), sous réserve d'un ajustement dans certains cas.

Les débetures, sous réserve d'une conversion ou d'un remboursement antérieur, viendront à échéance le 31 octobre 2028 (la « date d'échéance ») et sont payables en trésorerie à la date d'échéance. L'encours du capital portera intérêt au taux de 11,00 % (le « taux de base ») par année, payable en trésorerie semestriellement le dernier jour d'avril et d'octobre de chaque année, le premier versement d'intérêts devant être effectué le 31 octobre 2024 (la « date du premier versement d'intérêts »). Les intérêts s'accumuleront entre la date de clôture initiale et la date du premier versement d'intérêts au taux de base, et ils sont composés semestriellement le dernier jour d'avril et d'octobre de chaque année (la « période d'intérêt »).