

Annexe 51-102A3
Déclaration de changement important

1. Dénomination et adresse de la société

Resverlogix Corp.
202, 279 Midpark Way SE
Calgary (Alberta) T2X 1M2

2. Date du changement important

Le 11 mars 2013

3. Communiqué

Le 11 mars 2013 par le Groupe CNW

4. Résumé du changement important

Resverlogix Corp. (« Resverlogix ») a annoncé qu'elle a conclu un *Amended and Restated Loan Agreement* (une convention de prêt modifiée et mise à jour) avec Citibank, N.A. (« Citibank ») qui fait passer le prêt consenti par Citibank à Resverlogix de 25 millions de dollars à 38,8 millions de dollars.

5. Description circonstanciée du changement important

5.1 Description circonstanciée du changement important

Resverlogix a annoncé qu'elle a conclu un *Amended and Restated Loan Agreement* (une convention de prêt modifiée et mise à jour) avec Citibank, N.A. que fait passer le prêt annoncé précédemment consenti par Citibank à Resverlogix de 25 millions de dollars à 38,8 millions de dollars. Le prêt est remboursable à l'échéance le 28 août 2017 et peut être remboursé en totalité ou en partie à partir du 27 août 2013 sans pénalité. Les intérêts sur le prêt sont payables annuellement, à terme échu, à un taux annuel de 4,5 % avant le 27 août 2013 et, par la suite, à un taux correspondant au taux de swap TIOL à un an pour le dollar canadien, majoré de 3,14 %, lequel doit être fixé de nouveau annuellement. Le prêt est garanti par une lettre de crédit de soutien irrévocable de 38,8 millions de dollars (la « lettre de crédit ») négociée par Eastern Capital Limited (« Eastern ») qui sera maintenue en place jusqu'à l'échéance du prêt.

Dans le cadre de la lettre de crédit, Resverlogix a consenti à indemniser Eastern contre tous coûts, dépenses et obligations découlant de tout paiement versé à Citibank aux termes de la lettre de crédit et Resverlogix nant ses brevets délivrés et certaines pertes fiscales et comptes fiscaux en faveur d'Eastern en garantie de ses obligations aux termes de l'indemnisation. Resverlogix a également émis 728 640 bons de souscription d'actions supplémentaires à Eastern dans le cadre de l'augmentation du prêt et elle versera à Eastern des frais de garantie de 0,03 % par année fondé sur la moyenne quotidienne du capital global établi dans la lettre de crédit tel qu'émis et inutilisé. Chaque bon de souscription peut être exercé au prix de 2,38 dollars pendant un période de cinq ans. Eastern Capital détient 13 200 000 actions de Resverlogix, ce qui correspond à 17,8 % des 74 225 183 actions ordinaires en circulation avant la prise en compte de tout bon de souscription en circulation.

Resverlogix a l'intention d'affecter le produit net tiré du prêt au financement des activités de recherche et développement, aux frais généraux et dépenses administratives, à l'augmentation du fonds de roulement ainsi qu'à d'autres fins générales de l'entreprise. L'opération a été approuvée à l'unanimité par le conseil d'administration de Resverlogix.

5.2 Information sur les opérations de restructuration

S.O.

6. Application du paragraphe 2 de l'article 7.1 du Règlement 51-102

S.O.

7. Information omise

S.O.

8. Membre de la haute direction

Donald J. McCaffrey, Président et Directeur général
N° de telephone : 403 254-9252

9. Date de la déclaration

Le 11 mars 2013