

## SOMMAIRE DES MODALITÉS

### Tetra Bio-Pharma Inc.

#### Placement par voie de prise ferme d'unités

8 février 2018

*Un prospectus simplifié provisoire contenant de l'information importante au sujet des titres décrits dans le présent document n'a pas encore été déposé auprès des autorités en valeurs mobilières de chacune des provinces du Canada.*

*Un exemplaire du prospectus simplifié provisoire doit être fourni à tout investisseur qui a reçu le présent document et qui a manifesté son intérêt pour l'acquisition des titres. Aucune souscription ou offre d'achat de titre ne sera acceptée avant le visa du prospectus simplifié définitif. Des exemplaires du prospectus provisoire peuvent être obtenus auprès de Echelon Wealth Partners Inc. à l'adresse [ecm@echelonpartners.com](mailto:ecm@echelonpartners.com).*

*Le présent document ne révèle pas de façon complète tous les faits importants relatifs aux titres. Il est recommandé aux investisseurs de lire le prospectus simplifié provisoire, le prospectus simplifié définitif et toutes leurs modifications pour obtenir l'information relative à ces faits, particulièrement aux facteurs de risques liés aux titres offerts, avant de prendre une décision d'investissement.*

---

|                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Émetteur:</b>                | Tetra Bio-Pharma Inc. (« <b>Tetra</b> » ou l'« <b>émetteur</b> »).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Placement:</b>               | <p>Placement de 10 000 000 d'unités (les « <b>unités</b> », ou chacune une « <b>unité</b> ») de l'émetteur.</p> <p>Chaque unité est constituée d'une action ordinaire de catégorie A de l'émetteur (chacune une « <b>action ordinaire</b> ») et d'un bon de souscription (chacun un « <b>bon de souscription</b> » et collectivement les « <b>bons de souscription</b> »). Chaque bon de souscription donne à son porteur le droit d'acquérir une action ordinaire au prix de 1,30 \$ pour une période de 36 mois suivant la date de clôture.</p> |
| <b>Taille du placement:</b>     | 10 000 000 \$.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Prix d'offre:</b>            | 1,00 \$ par unité.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Option de surallocation:</b> | L'émetteur a accordé à Echelon Wealth Partners Inc. (« <b>Echelon</b> ») l'option d'acheter jusqu'à 15 % des unités offertes additionnelles dans le cadre du placement, aux prix d'offre, pouvant être exercée, en totalité ou en partie, à tout moment, pour une période de 30 jours suivant la date de clôture inclusivement (l'« <b>option de surallocation</b> »).                                                                                                                                                                            |
| <b>Emploi du produit:</b>       | Le produit net de ce placement servira à faire progresser l'essai de la Phase 3 pour le produit PPP001 et d'autres essais cliniques, à rembourser la dette et au fonds de roulement et aux besoins généraux de l'entreprise.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Forme de souscription:</b>   | Placement par prise ferme au moyen d'un prospectus simplifié (le « <b>prospectus simplifié</b> ») sous réserve d'une convention de prise ferme formelle, incluant les clauses de retrait suivantes : vérification diligente, changement défavorable important, catastrophe, violation du contrat, et ce, jusqu'à la clôture (inclusivement).                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Inscription:</b>             | Les actions ordinaires se négocient sous le symbole « TBP » à la Bourse de croissance TSX (« <b>TSXV</b> »). Une demande d'inscription des actions ordinaires à la TSXV sera faite, laquelle inscription sera une condition de clôture.                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Admissibilité:</b>           | Admissible aux fins des REER, des REEE, des FERR, des REEI, des CELI et des                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

RPDB.

|                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Type de placement:</b>       | Le placement se fera au moyen d'un prospectus simplifié (i) dans toutes les provinces du Canada; et (ii) dans d'autres juridictions à l'extérieur du Canada sur une base qui n'exige pas la qualification ou l'inscription des titres de l'émetteur, en vertu de lois sur les valeurs mobilières, nationales ou étrangères.                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Preneur ferme:</b>           | Echelon Wealth Partners Inc.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Commission de placement:</b> | <p>Echelon aura droit à une commission en espèces égale à 7 % du produit brut du placement (incluant l'option de surallocation), laquelle sera payable à la date de clôture.</p> <p>Echelon se verra également accorder des bons de souscription de courtier (« <b>bons de courtier</b> ») équivalant à 7 % du nombre d'unités vendues dans le cadre du placement (incluant l'option de surallocation). Chaque bon de courtier pourra être exercé en une unité, au prix d'offre, pour une période de 24 mois suivant la date de clôture.</p> |
| <b>Date de clôture:</b>         | Le ou vers le 28 février 2018, ou à toute autre date dont l'émetteur et Echelon peuvent convenir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |