

PYROGENÈSE CANADA INC.

PLACEMENT D'UNITÉS PAR VOIE DE PRISE FERME

SOMMAIRE DES MODALITÉS

Un prospectus simplifié provisoire renfermant des renseignements importants sur les titres décrits dans le présent document n'a pas encore été déposé auprès des autorités en valeurs mobilières des provinces du Canada que le preneur ferme peut désigner. Une copie du prospectus simplifié provisoire doit être livrée à l'investisseur qui reçoit le présent document et qui a manifesté un intérêt à acquérir les titres. Aucune vente ni offre d'achat de titres ne peut être acceptée avant que soit délivré le visa du prospectus simplifié définitif. Le présent document ne révèle pas de façon complète tous les faits importants relatifs aux titres qui sont offerts. 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, surtout les facteurs de risque liés aux titres, avant de prendre une décision de placement.

Émetteur :	Pyrogenèse Canada Inc. (« Pyrogenèse » ou la « Société »).
Placement :	Placement, par voie de prise ferme aux termes d'un prospectus simplifié, de 2 917 000 unités pour un produit brut revenant à la Société de 10 501 200 \$ (le « placement »).
Prix d'offre :	3,60 \$ l'unité.
Unités :	Chaque unité est composée d'une action ordinaire (une « action ordinaire ») de la Société et d'un demi-bon de souscription d'action ordinaire (chaque bon de souscription entier est appelé un « bon de souscription ») de la Société.
Garantie :	Chaque bon de souscription permet à son porteur d'acheter une action ordinaire additionnelle de la Société au prix d'exercice de 4,50 \$, et ce, à tout moment jusqu'à 24 mois suivant la clôture (terme défini aux présentes). Toutefois si, à tout moment avant la date d'expiration des bons de souscription, le cours moyen pondéré en fonction du volume des actions ordinaires à la Bourse de croissance TSX (la « Bourse ») ou à une autre bourse principale à la cote de laquelle les actions ordinaires sont inscrites dépasse 6,75 \$ pendant 20 jours de bourse consécutifs, la Société peut, dans les 15 jours de la survenance de cet événement, remettre un avis aux porteurs de bons de souscription pour avancer la date d'expiration des bons de souscription à une date qui tombe 30 jours après la date de l'avis (la « période d'exercice avancée »). Les bons de souscription non exercés expireront automatiquement à la fin de la période d'exercice avancée.
Option du preneur ferme :	Jusqu'à 15 % du nombre d'unités et/ou de composantes de celles-ci émises aux termes du placement pour couvrir les surallocations et pour stabiliser le marché, peuvent être exercées dans les 30 jours suivant la clôture du placement (l'« option du preneur ferme »).
Emploi du produit :	Le produit net du placement sera consacré au fonds de roulement et aux fins générales de l'entreprise.
Forme du placement :	Les unités seront offertes par voie de prospectus simplifié qui sera déposé dans les provinces du Canada que le preneur ferme peut désigner aux termes du <i>Règlement 44-101 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus simplifié</i> et pourraient être offertes aux États-Unis dans le cadre d'un placement privé aux termes de la dispense appropriée des exigences d'inscription en vertu de la législation américaine applicable.
Inscription :	La Société obtiendra les approbations nécessaires pour inscrire à la cote de la Bourse les actions ordinaires et les actions ordinaires pouvant être émises à l'exercice des bons de souscription et des options à titre de rémunération.

Admissibilité : REER, FERR, REEI, REEE, CELI et RPDB

Commission : Une commission de 6,5 % au comptant et de 6,5 % sous forme d'options à titre de rémunération, sous réserve d'une réduction pour certains ordres provenant de personnes dont le nom figure sur la « liste du président ».

Preneur ferme : Corporation Mackie Recherche Capital.

Clôture : La clôture du placement aura lieu le 30 octobre 2020 ou vers cette date (la « **clôture** »).