

Cannara Biotech Inc. augmente sa facilité de crédit auprès de la Banque CIBC à 22 millions de dollars

Le refinancement réduira le coût global du service de la dette de la Société à 4,3 %.

MONTRÉAL, le 1er déc. 2021 /CNW/ - Cannara Biotech Inc. (« **Cannara** » ou la « **Société** ») (TSXV: LOVE) (OTCQB: LOVFF) (FRA: 8CB), un producteur québécois verticalement intégré de cannabis et de produits dérivés de qualité supérieure comptant deux méga-installations de culture au Québec sur un total de plus de 1 650 000 pieds carrés, a annoncé aujourd'hui le refinancement et l'augmentation de sa facilité de crédit bancaire actuelle, qui est passée de 5,4 millions de dollars à 22 millions de dollars. Les fonds supplémentaires seront principalement affectés au remboursement de la dette à taux d'intérêt élevé et aux dépenses en immobilisations à l'installation de Valleyfield, ce qui permettra de financer et d'accélérer la nouvelle capacité de production. La convention de crédit existante auprès de la Banque Canadienne Impériale de Commerce (« CIBC ») a été modifiée et reformulée sans garantie d'actifs supplémentaire.

« L'augmentation importante des fonds et la diminution du coût du service de la dette attribuables à cette augmentation de la facilité de crédit reflètent notre structure de capital disciplinée et notre stratégie d'exploitation », a déclaré Nicholas Sosiak, chef de la direction financière de Cannara. « Le capital supplémentaire fourni par la Banque CIBC dans le cadre de la facilité de crédit ne concerne que notre installation de Farnham et nous fournit des liquidités supplémentaires pour convertir notre installation de Valleyfield en un site de culture intérieure assurant l'accroissement de notre capacité et la qualité constante des produits dans nos installations. Tandis que nous continuons d'investir dans les dépenses en immobilisations, notre objectif de maintenir un BAIIA ajusté trimestriel positif demeure inchangé. »

Faits saillants:

- *Refinancement de la facilité de crédit existante de 5,4 M\$ auprès de la CIBC pour la faire passer à 22 M\$ sans garantie d'actifs supplémentaire.*
- *Le coût de la dette de la Société est passé de 6,7 % à 4,3 %.*
- *Les fonds seront utilisés pour les dépenses en immobilisations de l'installation de Valleyfield afin d'accroître la pénétration du marché et la rentabilité.*

À propos de Cannara Biotech Inc.

Cannara Biotech Inc. (TSXV: LOVE) (OTCQB: LOVFF) (FRA: 8CB) est un producteur verticalement intégré de cannabis cultivé à l'intérieur et de produits dérivés du cannabis de qualité supérieure destinés aux marchés québécois et canadien. Cannara possède deux méga-installations de culture situées au Québec, qui s'étendent sur plus de 1 650 000 pieds carrés et qui représentent un potentiel de culture annuelle de 125 000 kg. Tirant parti des faibles coûts d'électricité du Québec, les installations de Cannara créent des produits de cannabis de qualité supérieure cultivés avec soin, et ce, à prix abordable. Pour obtenir de plus amples renseignements, consultez le site cannara.ca. La Bourse de croissance TSX et son fournisseur de services de réglementation (au sens attribué à ce terme dans les politiques de la Bourse de croissance TSX) n'assument aucune responsabilité quant à la pertinence ou à l'exactitude du présent communiqué.

Mise en garde concernant les « renseignements prospectifs »

Le présent communiqué contient certains renseignements prospectifs. De tels renseignements comportent des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats, les rendements ou les réalisations réels divergent substantiellement de ceux sous-entendus dans les énoncés aux présentes. Donc, ces énoncés ne devraient pas être perçus comme des garanties de rendements ou résultats futurs. Tous les énoncés prospectifs sont fondés sur les croyances actuelles de l'entreprise, sur ses suppositions et

sur les renseignements actuellement disponibles, ainsi que sur d'autres facteurs. Les lecteurs sont priés de ne pas se fier indûment à ces énoncés prospectifs, qui ne sont pertinents qu'à la date de ce communiqué de presse. En raison des risques et des incertitudes, incluant ceux identifiés par l'entreprise dans ses documents publics déposés, les événements réels peuvent différer de façon considérable des attentes actuelles. L'entreprise n'assume aucune obligation ou intention quant à la mise à jour ou à la révision des énoncés prospectifs, que ce soit à la lumière de nouvelles informations, d'événements futurs ou d'autres éléments.

SOURCE Cannara Biotech Inc.

12/1/2021 8:30:00 AM