



## CORPORATION CHARBONE HYDROGÈNE

### COMMUNIQUÉ DE PRESSE

*Pour distribution immédiate*

### CHARBONE HYDROGÈNE ANNONCE LES FAITS SAILLANTS FINANCIERS T3

**Brossard (Québec), le 29 novembre 2023** — Corporation Charbone Hydrogène (TSXV : CH, OTCQB:CHHYF, FWB:K47) (« Charbone » ou la « Société ») est heureuse d'annoncer les faits saillants financiers pour la période de neuf mois se terminant le 30 septembre 2023.

(Unaudited)				
	Three-month Period ended September 30 2023	Three-month Period ended September 30 2022	Nine-month Period ended September 30, 2023	Nine-month Period ended September 30, 2022
INCOME				
Hydroelectricity income	\$ 89,290	\$ -	\$ 212,680	\$ -
EXPENSES				
General and administrative expenses (Note 17)	\$ 412,317	\$ 1,405,534	1,948,336	3,018,812
Depreciation of property, plant and equipment	36,687	29,291	111,285	72,579
Depreciation of right-of-use-assets	16,784	11,617	27,772	30,546
Amortization of intangible assets	6,237	1,647	18,711	4,621
	<u>472,025</u>	<u>1,448,089</u>	<u>2,106,104</u>	<u>3,126,558</u>
OPERATING LOSS BEFORE THE FOLLOWING:	( 382,735 )	( 1,448,089 )	( 1,893,424 )	( 3,126,558 )
FINANCIAL EXPENSES (INCOME) (Note 18)	172,525	18,656	314,980	201,962
REVERSE ACQUISITION OF ORLETTO CAPITAL II (Note 5)	-	-	-	2,788,422
NET LOSS	<u>\$ ( 555,260 )</u>	<u>\$ ( 1,466,745 )</u>	<u>\$ ( 2,208,404 )</u>	<u>\$ ( 6,116,942 )</u>

- ✓ Un resserrement des dépenses, un recentrage des activités et une réorganisation des dépenses d'administration bien exécutés ont entraîné une diminution de 1 070 476 \$ des frais généraux et administratifs (1 948 336 \$ en 2023 comparativement à 3 018 812 \$ en 2022).
- ✓ Augmentation des revenus de 212 680 \$ (212 680 \$ en 2023 comparativement à aucun en 2022) générés par l'acquisition de Wolf River le 1<sup>er</sup> décembre 2022.



(Unaudited)

	Nine-month period ended September 30, 2023	Nine-month period ended September 30, 2022
<b>OPERATING ACTIVITIES</b>		
Net loss	\$ ( 2,208,404 )	\$ ( 6,116,942 )
Adjustments:		
Depreciation of property, plant and equipment	111,285	72,579
Depreciation of right-of-use-assets	27,772	30,546
Amortization of intangible assets	18,711	4,621
Interest on debentures (Note 18)	53,567	75,003
Unrealized loss (gain) on foreign exchange (Note 18)	( 6,259 )	( 1,191 )
Interest on lease obligations (Notes 13 and 18)	5,203	8,097
Change on fair value of debentures (Note 18)	-	69,394
Gain on settlement of account payable	-	( 2,783 )
Consideration transferred in excess of net liabilities assumed on reverse acquisition (Notes 5 and 15)	-	2,559,245
Share based compensation	-	180,948
Changes in non-cash working capital items (Note 22)	942,924	149,780
Cash flows used in operating activities	<u>( 1,055,201 )</u>	<u>( 2,970,703 )</u>
<b>INVESTING ACTIVITIES</b>		
Changes in advances to key management personnel	318,648	( 25,497 )
Additions of property, plant and equipment (Note 7)	( 188,034 )	( 769,405 )
Security deposits	51,914	-
Cash flows used in investing activities	<u>182,528</u>	<u>( 794,902 )</u>
<b>FINANCING ACTIVITIES</b>		
Interest received (paid)	-	( 44,684 )
Changes in short term loan/Issuance of secured convertible debentures	282,323	( 42,622 )
Due to a company, without interest nor specific repayment terms	-	( 4,000 )
Payment of lease obligation (Note 13)	( 71,099 )	( 48,399 )
Proceeds from issuance of units from private placement (Note 15)	758,420	4,508,000
Share issuance costs (Notes 15 and 16)	( 15,226 )	( 503,257 )
Exercise of stock options (Note 16)	-	13,600
Cash flows from financing activities	<u>954,418</u>	<u>3,878,638</u>
<b>NET CHANGE IN CASH</b>	<b>81,745</b>	<b>113,033</b>
<b>EFFECT OF MOVEMENT IN EXCHANGE RATE ON CASH HELD</b>	<b>10,713</b>	<b>( 4,234 )</b>
<b>CASH (BANK INDEBTEDNESS) AT BEGINNING OF PERIOD</b>	<b>( 28,467 )</b>	<b>( 4,960 )</b>
<b>CASH (BANK INDEBTEDNESS) AT END OF PERIOD</b>	<b>\$ <u>63,991</u></b>	<b>\$ <u>103,839</u></b>

- ✓ La position de trésorerie nette au 30 septembre 2023 était une encaisse de 63 991 \$ en comparaison avec un endettement de 28 467 \$ au 31 décembre 2022 :
  - La Société a moins utilisé les liquidités provenant des activités d'exploitation, déboursant seulement 1 055 201 \$ en 2023, contre 2 970 703 \$ en 2022.
  - La Société a clôturé des tranches de financements privés pour un produit total s'élevant à 758 420 \$ et des unités pour le règlement de dette de 516 061\$.
  - La Société a reçu des remboursements d'avances de 318 648\$ de la part des principaux dirigeants.
  - La Société a également obtenu un montant supplémentaire de 282 323 \$ en 2023 grâce à l'entente de financement avec Finexcorp qui a été converti le 30 septembre 2023 en débentures convertibles garanties au prix réputé de 0,10 \$ pour un total de 300 000 \$.



“La résilience de l'équipe de direction et le plan d'affaires recentré sont les principaux facteurs qui placent Charbone en meilleure position pour déployer son plan de financement actualisé pour réaliser son premier projet à Sorel-Tracy (Québec, Canada), qui est en construction et dont l'achèvement et la production sont prévus au premier semestre 2024, a déclaré **Benoit Veilleux, Chef de la direction financière et secrétaire corporatif de Charbone**, et de poursuivre le développement et le déploiement d'un réseau jusqu'à 15 installations au Canada et aux États-Unis pour la production et la distribution d'hydrogène renouvelable d'ici 2028.”

## À propos de Charbone Hydrogène Corporation

Charbone est une entreprise d'hydrogène vert établie en Amérique du Nord. La stratégie de la société consiste à développer des installations de production d'hydrogène modulaires et évolutives. Charbone entend produire des molécules vertes de dihydrogène à partir d'une énergie fiable et durable pour se distinguer comme fournisseur d'une solution respectueuse de l'environnement pour les utilisateurs industrielles, commerciales et de mobilité.

### Énoncés prospectifs

*Le présent communiqué de presse contient des énoncés qui constituent de « l'information prospective » au sens des lois canadiennes sur les valeurs mobilières (« déclarations prospectives »). Ces déclarations prospectives sont souvent identifiées par des mots tels que « a l'intention », « anticipe », « s'attend à », « croit », « planifie », « probable », ou des mots similaires. Les déclarations prospectives reflètent les attentes, estimations ou projections respectives de la direction de Charbone concernant les résultats ou événements futurs, sur la base des opinions, hypothèses et estimations considérées comme raisonnables par la direction à la date à laquelle les déclarations sont faites. Bien que Charbone estime que les attentes exprimées dans les déclarations prospectives sont raisonnables, les déclarations prospectives comportent des risques et des incertitudes, et il ne faut pas se fier indûment aux déclarations prospectives, car des facteurs inconnus ou imprévisibles pourraient faire en sorte que les résultats réels soient sensiblement différents de ceux exprimés dans les déclarations prospectives. Des risques et des incertitudes liés aux activités de Charbone peuvent avoir une incidence sur les déclarations prospectives. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent, sans s'y limiter, ceux décrits à la rubrique « Facteurs de risque » dans la déclaration de changement à l'inscription de la Société datée du 31 mars 2022, qui peut être consultée sur SEDAR à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com); ils pourraient faire en sorte que les événements ou les résultats réels diffèrent sensiblement de ceux prévus dans les déclarations prospectives.*

*Sauf si les lois sur les valeurs mobilières applicables l'exigent, Charbone ne s'engage pas à mettre à jour ni à réviser les déclarations prospectives.*

**Ni la Bourse de croissance TSX ni son fournisseur de services de réglementation (tel que ce terme est défini dans les politiques de la Bourse de croissance TSX) n'acceptent de responsabilité quant à la pertinence ou à l'exactitude du présent communiqué.**



## Contacts

Benoit Veilleux  
Chef de la direction financière et  
secrétaire corporatif  
**Corporation Charbone Hydrogène**  
Téléphone: +1 450 678-7171  
Courriel: [bv@charbone.com](mailto:bv@charbone.com)

Dave B. Gagnon  
Chef de la direction et président du  
conseil d'administration  
**Corporation Charbone Hydrogène**  
Téléphone: +1 450 678-7171  
Courriel: [dg@charbone.com](mailto:dg@charbone.com)