

NEMASKA LITHIUM

LITHIUM HYDROXIDE
POWERING THE FUTURE

Comment tirer profit des marchés du lithium en plein essor



TSX-V NMX and OTCQX – NMKEF
Une des sociétés de l'indice S&P/TSX Venture Select

Avril 2016

Énoncés prospectifs

Dans le cadre de cette présentation, Nemaska Lithium inc. fera un certain nombre de déclarations concernant ses projets, sa stratégie d'entreprise et son plan d'affaires, lesquelles pourraient être interprétées comme des énoncés prospectifs.

De tels énoncés prospectifs sont sujets à des risques et incertitudes pouvant mener à des résultats sensiblement différents des attentes. Il demeure incertain à savoir si la poursuite des travaux mènera à l'exploitation d'une ressource minérale ou à une augmentation ou la découverte de gisements sur les propriétés.

Nemaska a déposé sur SEDAR une étude de faisabilité conforme au règlement 43-101, datée le 13 mai 2014. Ainsi toutes les informations techniques de cette présentation devraient être interprétées conformément aux détails de l'étude de faisabilité.

Vue d'ensemble de Nemaska Lithium

1. Nemaska Lithium possède un actif de lithium de classe mondiale : **la mine de spodumène Whabouchi**
 - **2^{ième} plus gros et plus riche gisement de lithium au monde** avec 27.3 MT de réserves prouvés et probables pour une durée initiale de 26 ans et un potentiel d'augmentation, teneur de 1.53% Li₂O
 - Les gouvernements fédéral et provincial **ont accordés les autorisations, Nemaska est prêt à construire**
2. **Procédé exclusif et breveté de production d'hydroxide de lithium de haute pureté**
3. **Plus bas coûts de production de l'industrie** – Les coûts de production sont inférieurs aux producteurs actuels selon l'étude de faisabilité, dû au faible coût de minage, d'un procédé de conversion unique et du faible coût de l'hydro électricité.
4. **Procédé de production de lithium le plus propre** – Les techniques de minage à l'avant-garde et l'utilisation d'hydro électricité vert font que le composé est le plus propre au niveau mondial
5. **Gestionnaires et équipes techniques expérimentés** – Ils possèdent une expertise dans l'extraction minière et les procédés chimiques.
6. **Les prévisions de la demande vont surpasser l'offre**

NEMASKA LITHIUM

LITHIUM HYDROXIDE
POWERING THE FUTURE



Offre et demande de lithium
et prévision de prix

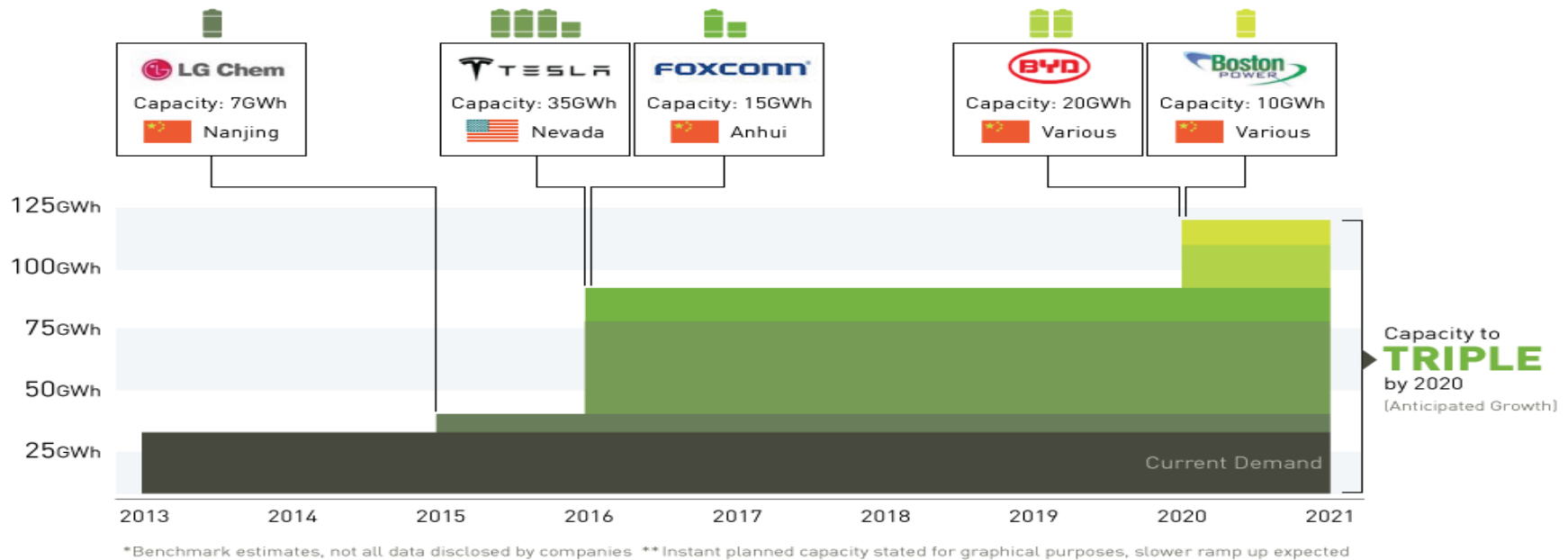
Plus de 100 000 t
additionnelles de lithium
équivalent carbonate (LCE)
seront requises d'ici 2021

Les méga-usines poussent la demande de lithium à la hausse

Chart of the Week

THE LITHIUM-ION BATTERY MEGAFACORIES ARE COMING

Production capacity of lithium-ion batteries is anticipated to more than triple by 2020



Data by:



visualcapitalist.com



- Une nouvelle capacité totale de 87 GWh nécessiterait entre 70 000 et 100 000 tonnes additionnelles de LCE d'ici 2021, cette offre n'existe pas à l'heure actuelle.

Les prix de l'hydroxyde et du carbonate de lithium devraient connaître une croissante constante

Price forecast trend for battery-grade lithium hydroxide and lithium carbonate (US\$/t CIF)		
	Hydroxide	Carbonate
2015	8,640	5,575
2016	9,473	6,292
2017	9,892	6,854
2018	10,210	7,410
2019	10,750	7,750
2020	11,115	8,115
2021	11,495	8,495
2022	11,895	8,895
2023	12,315	9,315
2024	12,750	9,750
2025	13,210	10,210
Source: Roskill (February 2016)		

4

principaux
producteurs de
lithium
globalement

Nouvelle production des saumures existantes limitée

- **Chili**

- Producteurs – **SQM** et **Albemarle**
- Gouvernement Chilien a récemment autorisé Albemarle à augmenter sa production
- Levée partielle du moratoire pour l'octroi de nouveaux permis annoncée. Possiblement 2 nouveaux permis d'exploration seraient émis à Codelco

- **Argentine**

- Producteurs – **FMC & Orocobre**
- Orocobre est toujours en phase de démarrage. Devrait atteindre sa capacité à la fin de 2016



- **Australie / Chine**

- Producteur – **Talison** et transformateurs chinois
- Talison est la propriété de **Tianqi Lithium** (51 %) et d'**Albemarle** (49 %)
- Tianqi présentement à capacité maximale de transformation
- Augmentation de la capacité de production peu probable au cours des prochaines années



3
projets de
lithium
actuellement
autorisés dans
le monde

Nemaska
Lithium
(Canada)
28,000 t LCE

Lithium
Americas
(Argentine)
17,000 t LCE

Neometal/
Ganfeng
(Australie)
20,000 t LCE

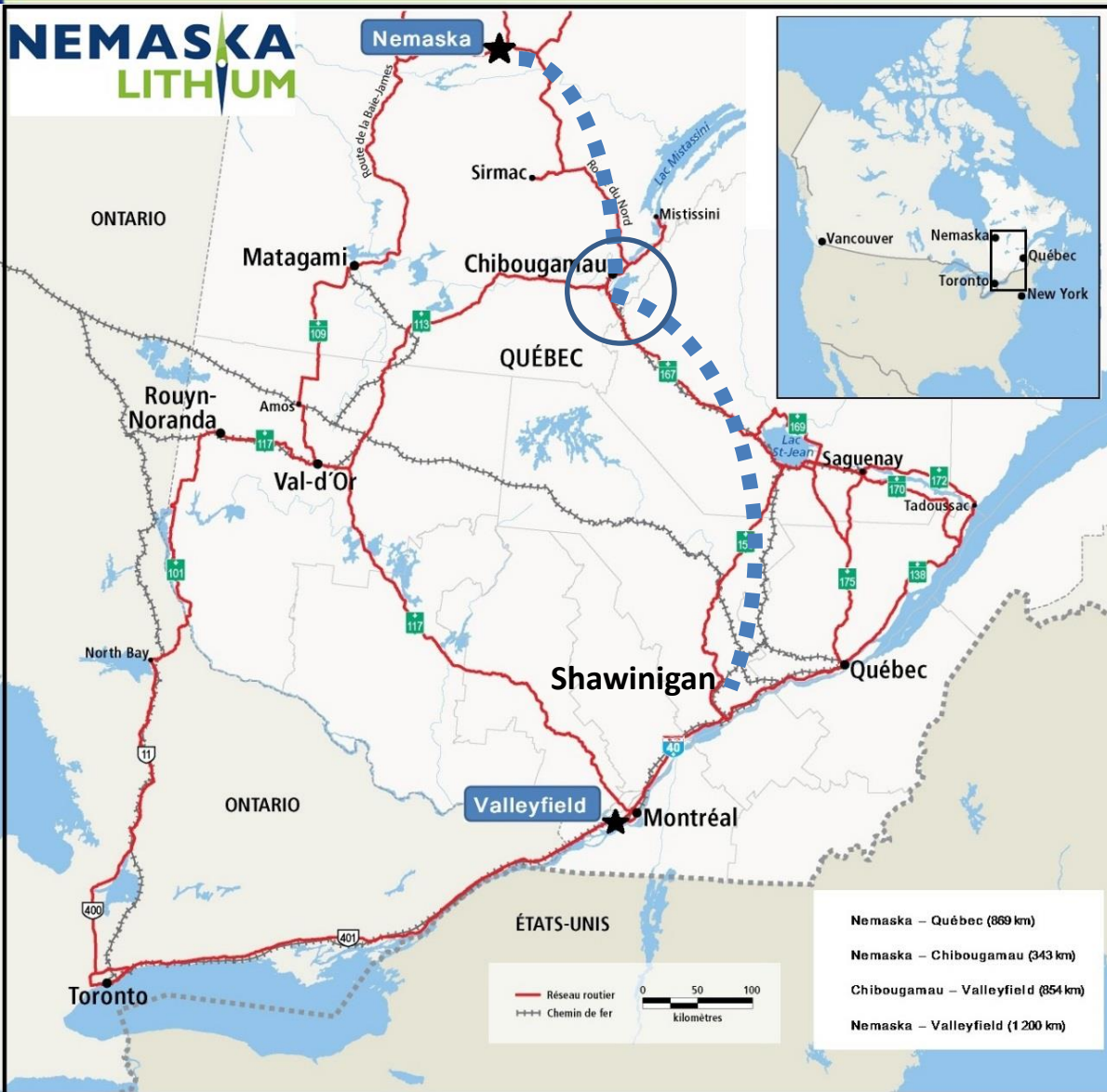
NEMASKA LITHIUM

LITHIUM HYDROXIDE
POWERING THE FUTURE



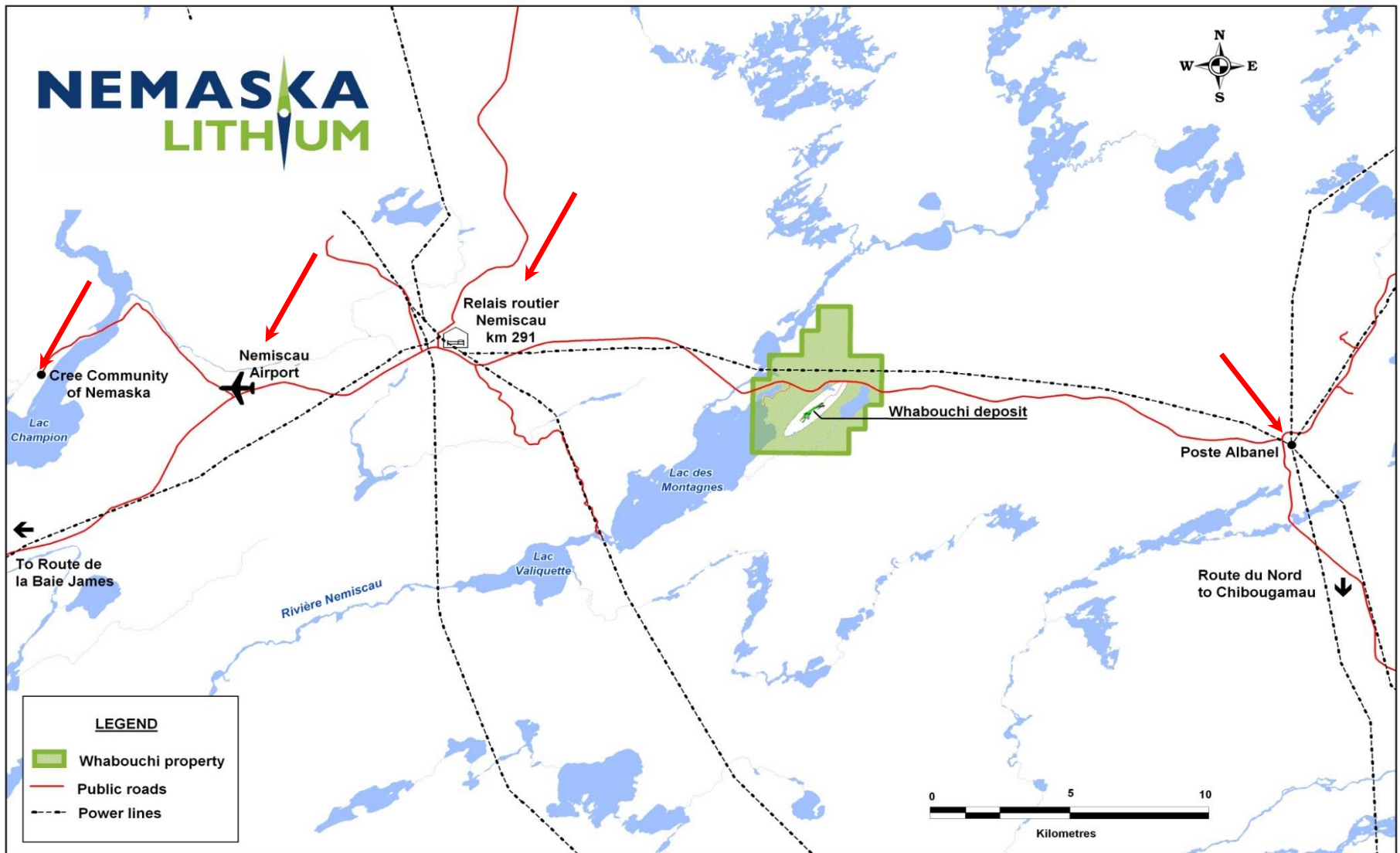
Infrastructures du projet,
réserves et ressources et
procédé de transformation

Nemaska en bref

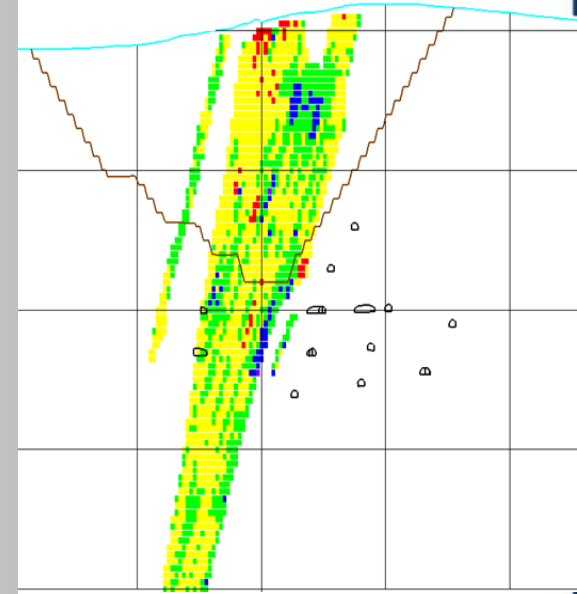
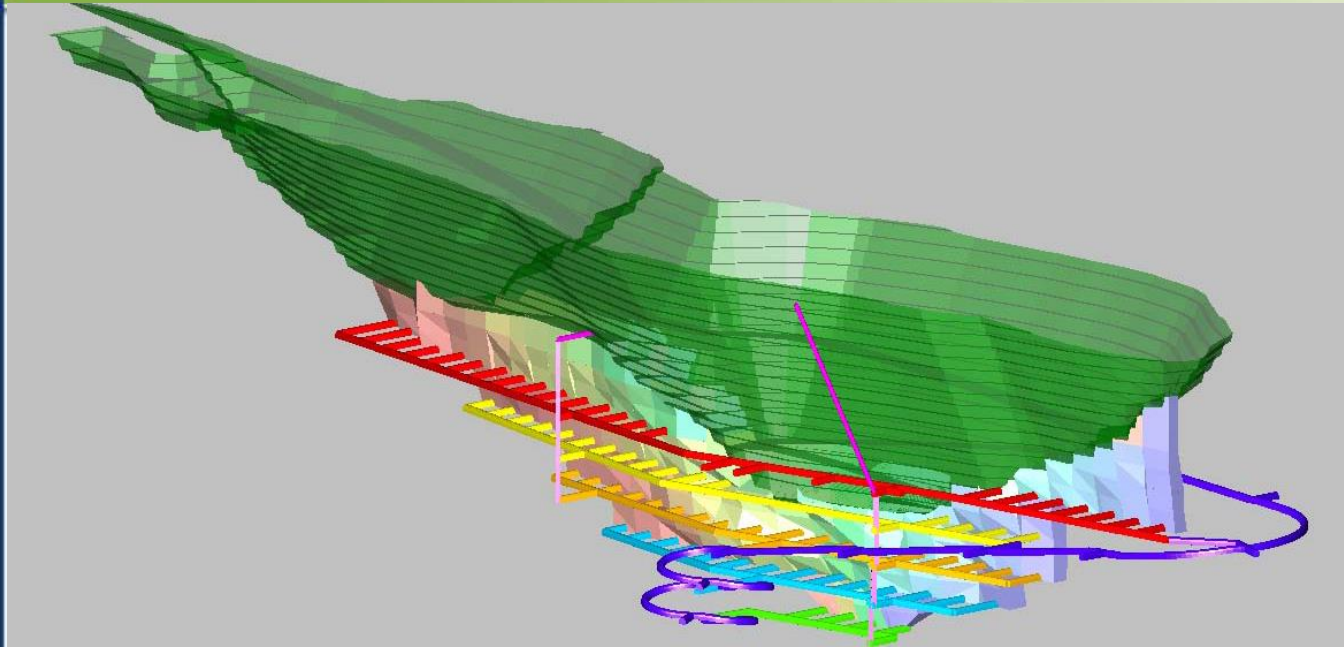


- Mine et concentrateur, en **Eeyou Istchee Baie James**, 300km au nord de Chibougamau
 - ✓ 1.1MT/an minerais
 - ✓ 213kt/an concentré 6% Li_2O
 - ✓ **185 employés**
- Transport par route et transbordement sur rail (CN) **Chibougamau**
 - ✓ 18-24 wagons/3jrs
 - ✓ 6 camions/jr
 - ✓ **15 employés**
- Usine de transformation à **Shawinigan**
 - ✓ 28kt/an $\text{LiOH} \cdot \text{H}_2\text{O}$
 - ✓ 3.25kt/an Li_2CO_3
 - ✓ **110 employés**

Excellentes infrastructures au site minier



La teneur est la CLÉ + faibles niveaux de mica, sodium et potassium



Réserves			Ressources		
Catégorie	Tonnage (Mt)*	Li ₂ O (%)	Catégorie	Tonnage (Mt)*	Li ₂ O (%)
Mine à ciel ouvert					
Prouvées	11,7	1,58	Mesurées (M)	12,998	1,60
Probables	8,3	1,46	Indiquées (I)	14,993	1,54
Prouvées et probables	20,0	1,53	M + I	27,991	1,57
Mine souterraine			Présumées	4,686	1,51
Prouvées	1,6	1,27			
Probables	5,7	1,29			
Prouvées et probables	7,3	1,28			

Usine hydrométallurgique à Shawinigan (Québec)

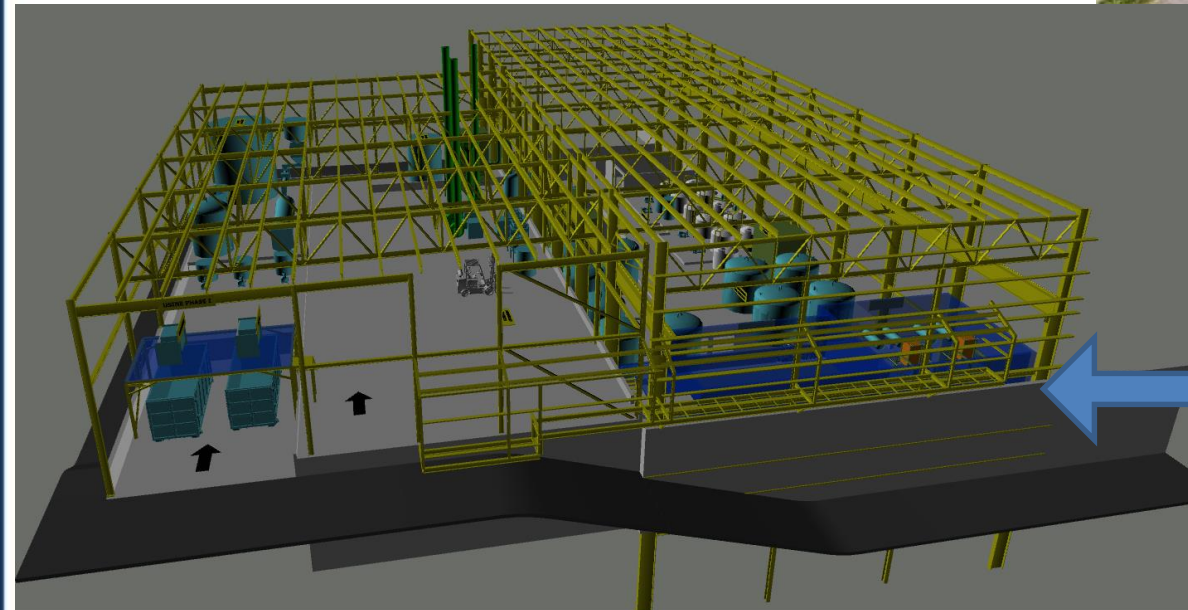


Situation projetée

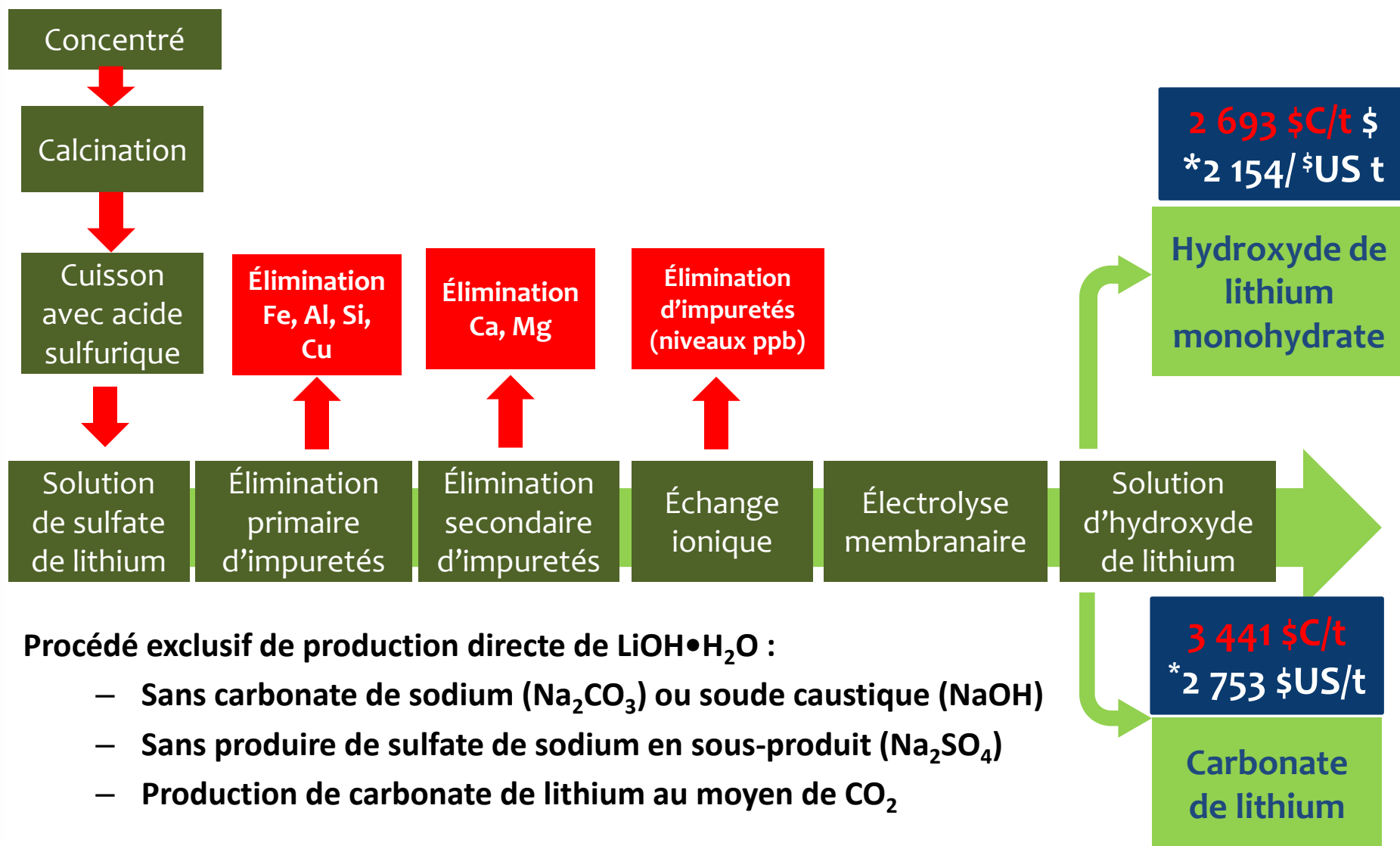
Plan Usine de Phase 1



Situation projetée



Valeur ajoutée = Produire directement du $\text{LiOH} \cdot \text{H}_2\text{O}$



Procédé exclusif de production directe de $\text{LiOH} \cdot \text{H}_2\text{O}$:

- Sans carbonate de sodium (Na_2CO_3) ou soude caustique (NaOH)
- Sans produire de sulfate de sodium en sous-produit (Na_2SO_4)
- Production de carbonate de lithium au moyen de CO_2

NEMASKA LITHIUM

LITHIUM HYDROXIDE
POWERING THE FUTURE



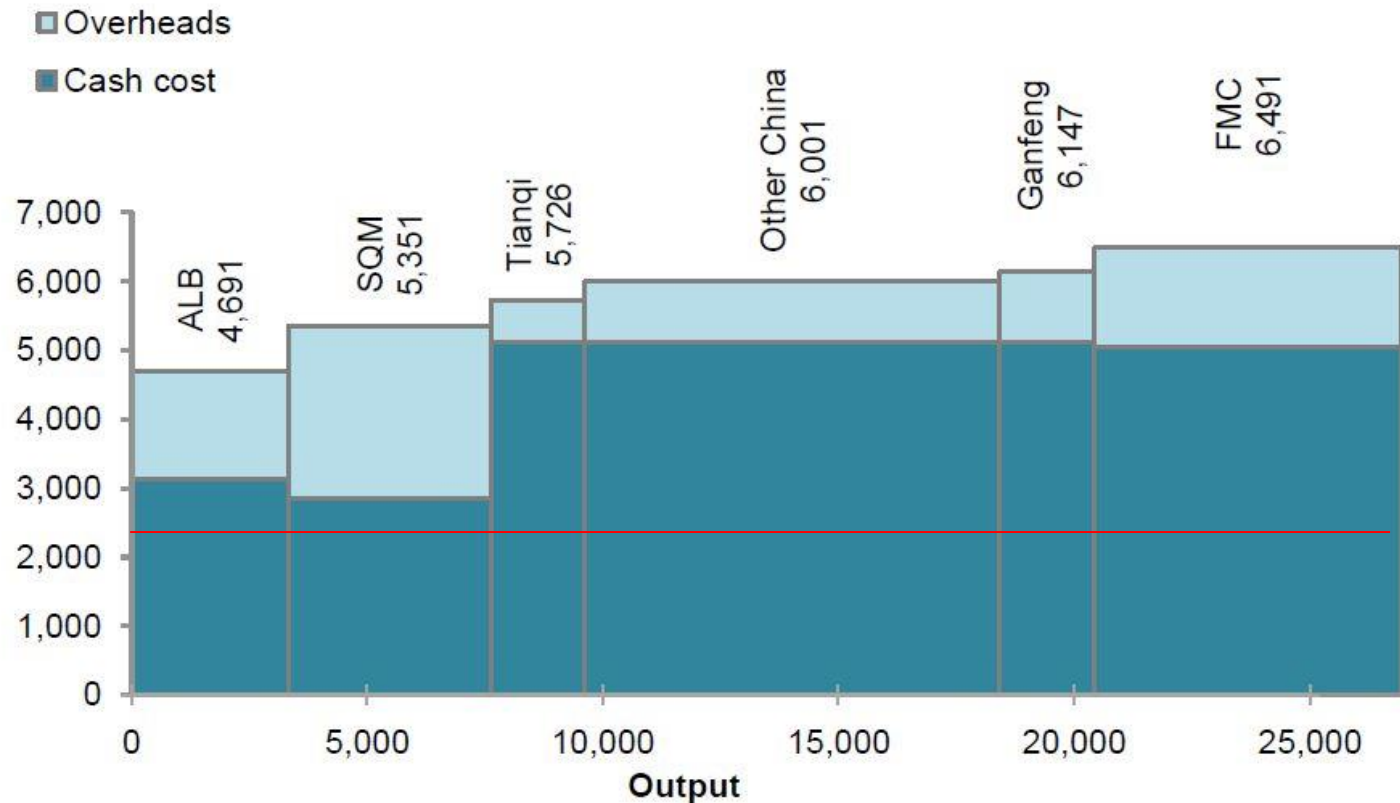
Faits saillants de l'étude de faisabilité, de l'analyse de sensibilité, des options de financement – Plan Nord

l'Étude de faisabilité de 2016

Durée prévue (mine)/période de récupération	26 ans / période de récupération de 2.4 ans	
Recettes pendant la vie utile de la mine	9,2 G\$ (US\$7,4 G\$) (moyenne de 364 M\$/an pendant 26 ans)	
	Avant impôt	Après impôt
Flux de trésorerie net non actualisé	6,2 G\$ (US\$4,9 G\$) (moyenne de 260 M\$/an avant CAPEX initiaux)	3,9 G\$ (US\$3,1 G\$)
VAN	1,9 G\$ (US\$1,5 G\$)- taux d'actualisation 8 %	1,2 G\$ (US\$928 M\$) - taux d'actualisation 8 %
Taux de rendement interne (TRI)	37,7 %	25,2 %
Dépenses initiales en immobilisations	549 M\$ (US\$439 M\$) incluant les imprévus	
Coût moyen par tonne de concentré de spodumène	181 \$/t (\$US145/t) FAB mine Whabouchi 231 \$/t (185 \$US/t) CAF Shawinigan	
Coût moyen/t d'hydroxyde de lithium à l'avantage de NMX	2 693 \$CA/t (2 154 \$US/t) FAB Shawinigan	
Coût moyen/t de carbonate de lithium à l'avantage de NMX sur les producteurs Chinois	3 441 \$CA/t (2 753 \$US/t) FAB Shawinigan	
Production annuelle moyenne	≈ 213 000 tonnes de concentré (6 %) au site de la mine ≈ 27 500 tonnes d'hydroxyde de lithium ≈ 3 245 tonnes de carbonate de lithium	
Taux de change \$CA/\$US	1:0,8	
Prix de vente FAB Shawinigan : hydroxyde de lithium = 9 500 \$US/t; carbonate de lithium = 7 000 \$US/t		
(Tous les calculs sont fondés sur un concentré de spodumène à 6 % de Li ₂ O) (Tous les montants sont indiqués en \$CA, sauf indication contraire)		

Nemaska Lithium – Le plus bas coût de production

Figure 18: Lithium hydroxide¹ cost curve, 2014 (US\$/t LiOH.H₂O DDP)



Coût moyen/t
d'hydroxyde
de lithium
à l'avantage
de NMX

Source: Roskill; Ehren Gonzalez Ltda; Hatch

Notes: 1 – Combined technical- and battery- grades

SQM, ALB and FMC costs assume lithium carbonate at cost; Tianqi, Other China and Ganfeng mineral conversion assumes US\$430/t CIF spodumene concentrate from Talison Lithium

Appui du gouvernement du Québec

- Investisseur dans Nemaska depuis le début par le biais de différents fonds de développement pour l'exploration minière
- Programme du « Plan Nord » qui soutient la mise en valeur des ressources dans le Nord du Québec (au nord du 49^e parallèle)
 - Fonds spécial de 1 G\$ pour des participations directes dans l'actionnariat (jusqu'à 20 %)
 - Nemaska se qualifie
- Incitatifs fiscaux spéciaux pour projets de transformation de ressources à valeur ajoutée pouvant se solder par une réduction d'impôt de 40 M\$
 - Nemaska se qualifie



NEMASKA LITHIUM

LITHIUM HYDROXIDE
POWERING THE FUTURE



Plan d'affaire et stratégie de
pénétration du marché

Plan d'affaire de Nemaska Lithium

- **Pénétrer le marché toute en construisant l'usine commerciale**
 - Construire et exploiter une usine de phase 1 afin de :
 - Fournir des échantillons en amont de la production commerciale
 - Évaluation par la clientèle peut s'étendre sur une période de 12 à 18 mois (l'usine de phase 1 produira des échantillons commerciaux permettant aux clients de qualifier les produits)
 - Budget total de 38 M\$ (subvention de 13 M\$ de TDDC confirmée, subvention de 3 M\$ de Technoclimat, 10 M\$ investissement Ressources Québec, EP conclue avec Johnson Matthey Matériaux pour Batteries (JMBM) prévoyant le versement d'un montant initial de 12 M\$ en échange de produits de lithium, en discussion pour le reste du budget)
 - Signer d'ententes de vente (« Off-Takes »)
 - EP avec JMBM prévoyant un Off-take pour l'usine commerciale
- **Débuter la production commerciale d'hydroxyde et de carbonate de lithium**
 - Convaincre un partenaire stratégique pour participer au financement de la production commerciale
 - Mettre en place le financement durant les 1^{er} et 2^e trimestres de 2016; lancer la construction de la mine, du concentrateur et de l'usine hydrométallurgique au 3^e trimestre de 2016; débiter la production commerciale au 1^{er} trimestre de 2018
 - Budget total de 549 M\$ (voir l'étude de faisabilité de 2016 pour plus de détails)

NEMASKA LITHIUM

LITHIUM HYDROXIDE
POWERING THE FUTURE



Conclusion, structure du
capital, direction et conseil
d'administration

Conclusion – Pourquoi Nemaska Lithium

- Vu la pénurie prévisible d'hydroxyde de lithium, c'est le **moment est idéal** pour Nemaska Lithium de faire son entrée dans la chaîne d'approvisionnement
- La construction de l'usine de phase 1 est une décision sensée car devrait permettre de réduire considérablement les fonds requis ainsi que les risques associés au démarrage de la production commerciale
- **2^e plus riche et important gisement de spodumène** de la planète avec au moins 26 ans de réserves
- Procédés de pointe pour la production d'hydroxyde et de carbonate de lithium – un **avantage de taille par rapport à d'autres producteurs**
- Financement du projet prêt à être entrepris afin de lancer la construction
- **Appui du gouvernement du Québec**
- **EP avec JMBM**, un utilisateur d'envergure et crédible, **paiement initial** pour du produit et **approvisionnement futur**

Structure du capital (18 avril 2016)

Actions en circulation	217 173 915*
-------------------------------	---------------------

Options (prix moyen : 0,51 \$)	14 901 725
---------------------------------------	-------------------

Bons de souscription (prix moyen : 0,28 \$)	22 221 915
--	-------------------

Actions pleinement diluées	254 297 555
-----------------------------------	--------------------

Répartition sur une base pleinement diluée

Direction	≈14 %
------------------	--------------

Tianqi	≈8 %
---------------	-------------

Investisseurs institutionnels et au Détail	≈78 %
---	--------------

*Incluant le placement de 3M\$ par NDC, mais pas le 10M\$ de Ressources Québec annoncés le 24 mars 2016

Équipe technique

Jean-François Magnan, ing., M. Sc., directeur technique

M. Magnan est ingénieur professionnel et compte de plus 20 ans d'expérience dans l'industrie métallurgique. Durant sa carrière, il a occupé plusieurs postes dans l'industrie du lithium, dont ceux de conseiller R&D, gestionnaire de projets R&D, consultant et métallurgiste – contrôle de la qualité. Il a aussi travaillé pour Phostech Lithium Inc. comme gestionnaire de projets en 2000 et 2001. M. Magnan est auteur/inventeur titulaire de plusieurs brevets dans le secteur des piles rechargeables au lithium. Il est titulaire d'une maîtrise en ingénierie des matériaux de l'Université Laval.

Gary Pearse, consultant

Géologue professionnel depuis plus de 40 ans, principalement comme consultant dans le domaine des métaux rares et des minéraux industriels. Tout au long de sa carrière, en plus d'être l'auteur de plusieurs articles techniques, il a été impliqué dans la préparation et la rédaction de plusieurs études économiques préliminaires, de préfaisabilité et de faisabilité définitive. De plus, il a agi en tant que consultant ou gestionnaire sur des projets importants de pegmatite à spodumène.

Bertin Ouellet, Ingénieur chimique

M. Ouellet est un ingénieur chimique professionnel gradué de l'Université Sherbrooke et possédant plus de 30 ans d'expérience dans plusieurs domaines liés au secteur chimique industriel manufacturier : procédés de fabrication du chlorate de sodium, du phosphore élémentaire, de divers sels de phosphates alimentaires, de magnésium primaire et de ses alliages, de chlore, d'hydroxyde de sodium et d'acide chlorhydrique. Il a ainsi agi au cours de ces années à titre d'ingénieur de procédés, de directeur Santé/Sécurité/Environnement et d'ingénieur principal en sécurité des procédés. Il agit de plus à titre de meneur de revues de danger et d'exploitabilité (HAZOP) depuis 1987 avec plus de 200 revues complétées.

Nicolas Laroche, ing. jr

M. Nicolas Laroche est spécialisé en génie et en technologies électrochimiques, domaine dans lequel il a complété des études supérieures (M.Sc.) aux universités McGill et Sherbrooke. Depuis qu'il s'est joint à Nemaska Lithium en janvier 2014 à titre d'ingénieur en optimisation de procédés, il a joué un rôle actif dans l'obtention de brevets couvrant les technologies innovantes développées par Nemaska Lithium, technologies dont il est le co-inventeur.

Direction et conseil d'administration

Guy Bourassa, président et chef de direction

M. Bourassa occupe le poste de président et chef de la direction de Nemaska Lithium inc. depuis la fondation de la société en 2008. Il compte plus de 30 ans d'expérience acquise au sein de l'industrie minière. Il a entre autres joué un rôle de premier plan dans l'identification de la propriété de lithium Whabouchi et la négociation de son acquisition ainsi que dans l'obtention de plus de 35 millions de dollars en financement sur les marchés de capitaux pour financer ce projet. Grâce à son leadership, la société a pu transformer un indice de lithium historique en gisement de calibre mondial et développer de nouvelles méthodes d'exploitation innovatrices pour produire de l'hydroxyde de lithium et du carbonate de lithium de grande qualité. Cela devrait permettre à Nemaska de devenir un leader mondial dans ces marchés de composés de lithium. M. Bourassa est un leader reconnu dans l'industrie du lithium, ayant pris la parole à plusieurs congrès et événements internationaux sur le lithium et l'exploitation minière. Il est titulaire d'un diplôme en droit de l'Université Laval.

Michel Baril, président du conseil d'administration et président du comité d'audit

Ingénieur en mécanique possédant plus de 30 années d'expérience en gestion, M. Baril a été cadre supérieur chez Bombardier inc. Il agit présentement à titre d'administrateur de plusieurs sociétés publiques et privées.

Steve Nadeau, chef de la direction financière

M. Nadeau, CPA, CGA est le chef de la direction financière de Nemaska Lithium depuis sa création en 2008. Il compte plus de 20 ans d'expérience et de savoir-faire en gestion, en comptabilité et en finance. Avant de se joindre à Nemaska, M. Nadeau a occupé plusieurs postes de direction pour des entreprises qui œuvraient dans l'extraction ou la fabrication de produits reliés aux industries du granite, de l'électronique et de l'automobile. M. Nadeau fût aussi chef de la direction financière de Corporation Aurifère Monarques de mars 2011 à décembre 2015.

Direction et conseil d'administration

François Biron, administrateur

M. François Biron est un ingénieur minier professionnel senior qui possède plus de 40 ans d'expérience dans l'industrie minière. Son expertise considérable s'est développée en occupant une multitude de postes au sein de plusieurs entreprises connues à l'échelle mondiale. Il a, d'autres parts, acquis de l'expérience dans le secteur de l'or, les métaux de base et les minéraux industriels. M. Biron a une vision d'entrepreneur axée sur le développement des ressources de l'entreprise, tout en respectant la santé/sécurité, l'environnement et les relations avec les communautés. Il a participé à la gestion d'exploitation de mines à ciel ouvert d'envergure en utilisant les meilleurs standards d'opération et de gestion pour l'atteinte des objectifs corporatifs. À la direction d'une équipe chevronnée, il a élaboré un nouveau projet minier en introduisant les concepts d'acceptabilité sociale et de consultations publiques auprès des communautés d'accueil, tout en se basant sur les plus récentes technologies pour automatiser et améliorer les processus d'opération.

Paul-Henri Couture, administrateur

M. Couture possède plus de 35 années d'expérience comme professionnel de la gestion financière et des investissements. Il a occupé des postes de cadre supérieur à la Caisse de dépôt et placement du Québec ainsi qu'à Gestion de fonds Sentient Canada. Durant son mandat à la Caisse, M. Couture a dirigé une équipe responsable d'un portefeuille d'investissement de 3 milliards de dollars avec un accent sur les institutions financières et le secteur des ressources naturelles. Il y a également lancé deux fonds miniers innovants : Groupe Sodémex inc. et MinQuest Capital. Il a établi et développé un portefeuille de 3 milliards de dollars en redressements et restructurations d'entreprise. M. Couture est président de Minvest Capital, société qui fournit des services-conseils en gestion et en placements.

Gordon Gao, administrateur

M. Gao est vice-président de TQC Equipment Inc. (TQCE), la filiale canadienne de Chengdu Tianqi Industry Group Co., Ltd. Auparavant, de 2002 à 2009, il a dirigé les affaires internationales de Chengdu Enwei Group Co., Ltd., société spécialisée en produits médicaux et produits de santé. M. Gao est titulaire d'un baccalauréat en économie de la East China Normal University de Shanghai, Chine (2000).

Direction et conseil d'administration

René Lessard, administrateur

M. Lessard a été directeur des ventes de Campagna Motors inc. de septembre 2008 à octobre 2009. D'octobre 2004 à octobre 2007, il a été directeur des ventes de T-Rex Vehicles inc. De février 2001 à juillet 2004, il a dirigé les ventes de Distribution GLR inc. de Québec. De mars 1997 à octobre 2000, il a travaillé comme représentant pour Ray-Flammes inc. de Québec.

Judy Baker, administrateur

M^{me} Baker est titulaire d'un B. Sc. (avec distinction) en ingénierie géologique (exploration de ressources minérales) et d'un MBA. Plus récemment, elle a été présidente, chef de la direction et administratrice de Canada Lithium Corp. (aujourd'hui RB Energy). Elle a joué un rôle de premier plan dans la restructuration de la société et son positionnement stratégique dans l'industrie du lithium. M^{me} Baker est ancienne présidente et PDG de Superior Copper Corporation (jadis Cenit Corporation).